



HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

GODIŠNJE IZVJEŠĆE
GRUPE HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
ZA 2024. GODINU

Zagreb, ožujak 2025.

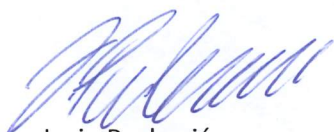
SADRŽAJ:

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA.....	3
IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2024. GODINU	4
IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	6
OPIS POSLOVANJA GRUPE HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK U 2024.	10
POSLOVANJE HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK	10
UVEDENE I AKTIVNE MJERE I PROIZVODI	12
EU PROGRAMI I INICIJATIVE	16
ZAKRET HBOR-ovih AKTIVNOSTI PREMA ODRŽIVOM FINANCIRANJU I ZELENOJ TRANZICIJI	18
RAZVOJ TRŽIŠTA RIZIČNOG KAPITALA	19
POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA	22
UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	26
UNUTARNJA REVIZIJA.....	31
FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI	31
LJUDSKI POTENCIJALI.....	31
OSTALE AKTIVNOSTI.....	32
POSLOVANJE GRUPE HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE.....	37
HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D. I POSLOVNI INFO SERVIS D.O.O.	37
NAČELA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA	40
PREGLED FINACIJSKOG POSLOVANJA U 2024. GODINI	41
OSVRT NA FINACIJSKO POSLOVANJE GRUPE.....	41
OSVRT NA FINACIJSKO POSLOVANJE HBOR-a	45

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA


Prema našem saznanju, Godišnje izvješće za 2024. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak i Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak te opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak izloženi.

Član Uprave




Josip Pavković

Član Uprave



mr. sc. Alan Herjavec

Predsjednik Uprave



mr. sc. Hrvoje Čuvalo



U Zagrebu 27. ožujka 2025.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2024. GODINU

Godišnje izvješće obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja te revidirane Godišnje financijske izvještaje zajedno s Izvješćem neovisnog revizora za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. Revidirani financijski izvještaji prikazani su za Grupu Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Hrvatsku banku za obnovu i razvitak.

Pravni status

Godišnje izvješće uključuje Godišnje financijske izvještaje pripremljene u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i Zakonu o računovodstvu te revidirane u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Usklađenost Godišnjeg izvješća s Godišnjim financijskim izvještajima potvrđena je od strane revizora provođenjem procedure zahtijevane Zakonom o računovodstvu.

Osnivanje

Hrvatska banka za obnovu i razvitak osnovana je 12. 6. 1992. donošenjem Zakona o Hrvatskoj kreditnoj banci za obnovu (HKBO). Izmjenama i dopunama Zakona u prosincu 1995. naziv se mijenja u Hrvatska banka za obnovu i razvitak. U prosincu 2006. Hrvatski sabor donio je Zakon o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak koji je stupio na snagu 28. prosinca 2006. Hrvatski je sabor 15. 2. 2013. donio Zakon o izmjeni Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak kojim je izmijenjen sastav Nadzornog odbora, odnosno Nadzorni odbor je povećan za jednog člana – ministra nadležnog za regionalni razvoj i fondove Europske unije te ukupno broji deset članova.

Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak

Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR ili Banka) je matično društvo Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak (Grupa HBOR) koja je formirana tijekom 2010. godine. Grupu HBOR uz matično društvo čine Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (HKO) i Poslovni info servis d.o.o. (PIS).

NAZIV	ULOGA UNUTAR GRUPE	% POVEZANOSTI	POSLOVNE AKTIVNOSTI
Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.	ovisno društvo, neposredna kapitalna povezanost	100% s HBOR	osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja vezanih uz isporuke roba i usluga
Poslovni info servis d.o.o.	ovisno društvo, posredna kapitalna povezanost	100% s HKO	izrada analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti

Pregled najvažnijih financijskih informacija za HBOR, u milijunima eura

	2022.	2023.	2024.
Ukupna imovina	3.853,25	4.018,68	3.995,91
Bruto krediti	3.703,40	4.077,56	4.013,43
Ukupni kapital i rezerve	1.421,54	1.457,52	1.503,50
Ukupni prihodi	90,53	102,32	128,67
Ukupni rashodi	(65,82)	(72,48)	(88,77)
Dobit	24,71	29,84	39,90
Kamatni prihodi izračunati metodom efektivne kamatne stope i prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a	83,33	94,63	122,30
Kamatni rashodi	(21,02)	(28,27)	(47,30)
Neto kamatni prihod	62,31	66,36	75,00

* iznosi u kunama za 2022. godinu su preračunati u eure po srednjem konverzijskom tečaju na 31. 12. 2022. (7,5345)

Kreditni rejting, 31. prosinca 2024.

A- (pozitivni izgledi) - rejting agencije Standard & Poor's

Područni uredi

Područni ured za sjevernu Dalmaciju
Područni ured za srednju i južnu Dalmaciju
Područni ured za Istru
Područni ured za Liku
Područni ured za Primorje i Gorski kotar
Područni ured za sjeverozapadnu Hrvatsku
Područni ured za Slavoniju i Baranju

Broj zaposlenih

Na dan 31. prosinca 2024. u HBOR-u je bilo zaposleno 446 radnika.

Na dan 31. prosinca 2024. u Grupi HBOR bilo je zaposleno 466 radnika.

Tečajna lista

U svrhu preračunavanja iznosa u stranim valutama u kunske iznose korišten je srednji tečaj Hrvatske narodne banke (HNB):

31. prosinca 2024. 1 EUR = 1,0444 USD

31. prosinca 2023. 1 EUR = 1,10500 USD

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR)

HBOR primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja HBOR-a (dalje u tekstu: Kodeks) koji su usvojili Uprava i Nadzorni odbor te je isti objavljen na mrežnim stranicama HBOR-a.

Usklađenost poslovanja sa zakonima i drugim propisima te pridržavanje internih pravila osnova su odgovornog korporativnog upravljanja i nužan preduvjet za održivu uspješnost poslovanja. HBOR sustavno prati zakonsku regulativu i najbolju praksu na području korporativnog upravljanja te istu ugrađuje u svoje poslovanje u skladu s načelima dobrog bankarskog poslovanja.

Kodeksom korporativnog upravljanja uspostavljeni su standardi korporativnog upravljanja i transparentnosti poslovanja HBOR-a i njihovog unapređenja u svrhu učinkovitog i odgovornog upravljanja javnim kapitalom i poslovima od posebnog društvenog značaja u funkciji razvoja hrvatskoga gospodarstva. Radi postizanja standarda korporativnog upravljanja, HBOR ovim Kodeksom opisuje odnose s upravljačkim tijelima i zainteresiranim stranama, kao i usvojene principe rada koji imaju za cilj umanjene rizika poslovanja u nepovoljnim tržišnim uvjetima.

Kodeksom ponašanja HBOR-a propisane su specifične vrijednosti i pravila za prevenciju korupcije i osiguranje profesionalnog ponašanja te je predviđena mogućnost prijave po osnovi kršenja Kodeksa.

Novim Etičkim kodeksom HBOR-a koji je stupio na snagu 2. listopada 2024., kojim je stavljen izvan snage Kodeks ponašanja HBOR-a, propisane su temeljne vrijednosti HBOR-a kao i pojedina područja koja su osobito važna u poslovanju HBOR-a i za koja se utvrđuju načela postupanja prilikom donošenja odluka te je predviđena mogućnost prijave po osnovi povrede Etičkog kodeksa HBOR-a.

Obrazac za prijavu, adresa elektroničke pošte za zaprimanje prijave i opis načina podnošenja prijave dostupni su na mrežnim stranicama HBOR-a.

U skladu s načelima javnosti poslovanja financijski izvještaji HBOR-a i Grupe HBOR u izvještajnom razdoblju objavljeni su na mrežnim stranicama HBOR-a. Godišnja odvojena i konsolidirana financijska izvješća HBOR-a utvrđuje Nadzorni odbor te ih podnosi na potvrdu Hrvatskom saboru. Ocjena rejtinga HBOR-a provedena je od strane međunarodne nezavisne rejting agencije Standard & Poor's. U skladu sa Zakonom o pravu na pristup informacijama, HBOR dostavlja izvješće o provedbi Zakona Povjereniku za informiranje.

U izvještajnom razdoblju, dužnosti, odgovornosti i ovlasti članova Uprave i Nadzornog odbora regulirane su Zakonom o HBOR-u (NN 138/06) i Zakonom o izmjenama Zakona o HBOR-u (NN 25/13) i detaljnije razrađene u Statutu HBOR-a. Uprava i Nadzorni odbor ostvaruju uspješnu suradnju koja se očituje u otvorenoj raspravi, a temelj suradnje čini pravodobno podnošenje savjesno pripremljenih izvješća Nadzornom odboru u pisanom obliku. Statutom HBOR-a te odlukama Nadzornog odbora određene su vrste poslova koje HBOR obavlja samo uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor utvrđuje načela poslovne politike i strategije HBOR-a, nadzire vođenje poslova HBOR-a, utvrđuje godišnje financijske izvještaje, razmatra izvješća unutarnje revizije, vanjskih neovisnih revizora i izvješća Državnog ureda za reviziju, donosi akte iz svoje nadležnosti, odlučuje u slučajevima koji su Zakonom ili Statutom stavljeni u njegovu nadležnost te daje suglasnost na odluke Uprave sukladno Statutu. Nadzorni odbor također prati i kontrolira zakonitost rada Uprave te imenuje i opoziva predsjednika i članove Uprave. Nadzorni odbor po Zakonu čini deset članova i to šest ministara Vlade Republike Hrvatske, tri saborska zastupnika te predsjednik Hrvatske gospodarske komore.

Tijekom 2024. godine Nadzorni odbor djelovao je u sljedećem sastavu:

- dr. sc. Marko Primorac, ministar financija i predsjednik Nadzornog odbora,
- Damir Habijan, ministar gospodarstva i održivog razvoja i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, (na dužnosti od 11. 1. 2024. do 28. 8. 2024.)
- Ante Šušnjar, ministar gospodarstva i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, (na dužnosti od 29. 8. 2024.)
- dr. sc. Nikolina Brnjac, ministrica turizma i sporta, (na dužnosti do 28. 8. 2024.)
- Branko Bačić, ministar prostornog uređenja, graditeljstva i državne imovine,
- Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
- Josip Dabro, ministar poljoprivrede, šumarstva i ribarstva (na dužnosti od 29. 8. 2024)
- mr. sc. Marija Vučković, ministrica poljoprivrede, (na dužnosti do 28.8.2024.), ministrica zaštite okoliša i zelene tranzicije (na dužnosti od 29. 8. 2024.)
- dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore,
- Žarko Tušek, saborski zastupnik, (na dužnosti do 11. 7. 2024.)
- Branka Juričev Martinčev, saborska zastupnica (na dužnosti od 12. 7. 2024.)
- Predrag Štromar, saborski zastupnik,
- dr. sc. Siniša Hajdaš Dončić, saborski zastupnik, (na dužnosti do 11. 7. 2024.)
- Boris Piližota, saborski zastupnik (na dužnosti od 12. 7. 2024.)

Uprava zastupa i vodi poslove HBOR-a te je dužna i ovlaštena poduzeti sve radnje i donijeti sve odluke koje smatra potrebnim za zakonito i uspješno vođenje poslova. Uprava je također zadužena za donošenje akata kojima se utvrđuju način rada i unutarnja organizacija HBOR-a, donošenje programa i općih uvjeta poslovanja, donošenje pojedinačnih odluka o odobrenju financijskih i ostalih poslova, odlučivanje o imenovanju i opozivu radnika s posebnim ovlaštenjima, odlučivanje o pravima i obvezama radnika te izvješćivanje Nadzornog odbora.

Članovi Uprave HBOR-a u 2024.:

- mr. sc. Hrvoje Čuvalo, predsjednik Uprave
- mr. sc. Alan Herjavec, član Uprave
- Josip Pavković, član Uprave.

Na temelju Kodeksa korporativnog upravljanja HBOR-a i Zakona o reviziji, odlukom Nadzornog odbora osnovan je Revizijski odbor HBOR-a. Revizijski odbor sastavljen je od tri člana od kojih je jedan član Nadzornog odbora HBOR-a, a druga dva člana, od kojih najmanje jedan mora biti neovisan član, imenuje Nadzorni odbor. Iz redova neovisnih članova Revizijskog odbora, Nadzorni odbor imenuje predsjednika.

Tijekom 2024. Revizijski odbor HBOR-a djelovao je u sljedećem sastavu:

- prof. dr. sc. Lajoš Žager, redoviti profesor, Katedra za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu, Ekonomski fakultet Sveučilišta u Zagrebu, predsjednik Revizijskog odbora,
- Predrag Štromar, predsjednik Odbora za prostorno uređenje i graditeljstvo u Hrvatskom saboru, član Revizijskog odbora,
- prof. dr. sc. Boris Tušek, redoviti profesor, Katedra za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu, Ekonomski fakultet Sveučilišta u Zagrebu, član Revizijskog odbora i zamjenik predsjednika Revizijskog odbora.

Radi osiguranja što efikasnijeg i kvalitetnijeg upravljanja rizicima te svođenja rizika na najmanju prihvatljivu mjeru, pri Upravi Banke djeluju i sljedeći odbori: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika, Odbor za upravljanje informacijskim sustavom, Odbor za upravljanje poslovnim promjenama i Odbor za održivo financiranje.

Sustav unutarnjih kontrola HBOR-a organiziran je kroz neovisne organizacijske jedinice:

- Sektor upravljanja rizicima provodi utvrđivanje, procjenu, odnosno mjerenje, praćenje i kontrolu rizika kojima je HBOR u svom poslovanju izložen ili bi mogao biti izložen te o njima izvještava nadležna tijela,
- Unutarnja revizija provodi provjeru adekvatnosti i djelotvornosti upravljanja rizicima i sustava unutarnjih kontrola, uključujući i funkciju kontrole rizika i funkciju praćenja usklađenosti, primjenu unutarnjih politika i procedura te postupke u svezi sprječavanja pranja novca, a predmet revizije su i svi drugi poslovni procesi koji se odrede na temelju procjene rizika,
- Funkcija praćenja usklađenosti organizira, koordinira i usmjerava aktivnosti praćenja usklađenosti na razini HBOR-a, savjetuje o pitanjima usklađenosti, upravlja mjerama koje se poduzimaju radi umanjivanja rizika usklađenosti, objedinjuje podatke o praćenju usklađenosti, identificira i ocjenjuje rizike usklađenosti i o tom redovito podnosi izvješća. Osnovna zadaća funkcije praćenja usklađenosti je ograničiti rizik neusklađenosti i na taj način ograničiti i njegove negativne posljedice, kontrolirati usklađenost internih akata i poslovnih procesa s relevantnim propisima te promicati načela etičnog poslovanja.

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (HKO, Društvo)

Sustav unutarnjih kontrola Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. organiziran je kroz sljedeće neovisne ključne funkcije:

- funkciju praćenja usklađenosti,
- funkciju upravljanja rizicima,
- funkciju unutarnje revizije i
- aktuarsku funkciju.

HKO ima uspostavljen odgovarajući sustav unutarnjih kontrola temeljen na internom propisu, Pravilniku o sustavu unutarnjih kontrola, čime je povećana vjerojatnost pravovremenog uočavanja prevara, doprinos smanjivanju neopravdanih troškova, smanjivanju zlouporaba i grešaka, sprječavanju neodgovarajućih aktivnosti te smanjenju rizika vezanih za usklađenost sa zakonodavnim okvirom. Društvo uspostavlja stalne i djelotvorne kontrole neovisne o poslovnim procesima i aktivnostima u kojima rizik nastaje odnosno koje prati i nadzire razmjerno svojoj veličini te vrsti, opsegu i složenosti poslovanja u skladu s profilom rizičnosti.

Pravni status, ustrojstvo i upravljanje u HKO-u te druga pitanja značajna za poslovanje uređuju se Statutom Društva te u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Zakona o osiguranju.

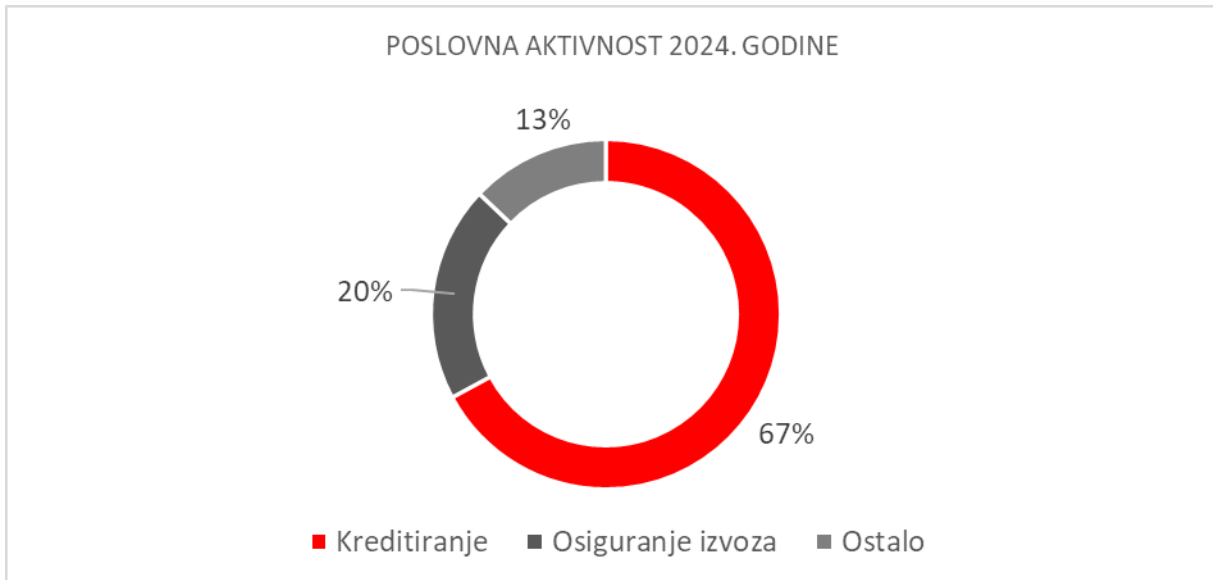
Organi upravljanja Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština. HKO vodi dvočlana Uprava koja odluke donosi u skladu sa Statutom Društva i Poslovníkom o radu Uprave. Sve odluke donose se na temelju principa dvostruke provjere („dva para očiju“) uz odgovarajući sustav autorizacija.

HKO u svojem poslovanju dobrovoljno primjenjuje načela Kodeksa korporativnog upravljanja koji su izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza d.d., u mjeri primjerenosti veličini i stupnju razvoja Društva.

Ova Izjava smatra se dijelom Godišnjeg izvješća Grupe HBOR za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024.

POSLOVANJE HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK

HBOR je tijekom 2024. godine financijski podržao više od 3 tisuće plasmana u ukupnom iznosu većem od 1,17 milijarde eura.



Poslovanje HBOR-a u 2024. godini obilježio je nastavak inicijativa započetih prethodnih godina te pokretanje novih. Putem različitih financijskih instrumenata iz EU fondova, vlastitih programa kreditiranja i osiguranja izvoza te podrške tržištu ulaganja u kapital, aktivnosti tijekom izvještajne godine potvrđuju kontinuiranu posvećenost HBOR-a pružanju podrške razvoju hrvatskog gospodarstva i prilagodbi uvjeta potrebama tržišta.

U skladu sa Strategijom poslovanja HBOR-a 2020. – 2024., poduzetim je aktivnostima HBOR nastojao ostvariti pozitivne učinke na gospodarstvo i društvo, a posebna pažnja posvećena je razvoju tržišta vlasničkog i kvazi-vlasničkog kapitala, ekonomski i socijalno uravnoteženom regionalnom, ruralnom i urbanom razvoju Republike Hrvatske, internacionalizaciji i globalizaciji hrvatskog gospodarstva, povećanju konkurentnosti gospodarstva s naglaskom na inovacije, digitalnu transformaciju i Industriju 4.0. te poticanju klimatski i energetske neutralnog gospodarstva kroz ulaganja u energetske učinkovitost, obnovljive izvore energije i zaštitu okoliša.

Poseban je fokus bio na popunjavanju tržišnih manjkova pružanjem financijske podrške onim segmentima gospodarstva kojima privatni sektor nije mogao adekvatno odgovoriti ili koji su zahtijevali dodatnu potporu HBOR-a.

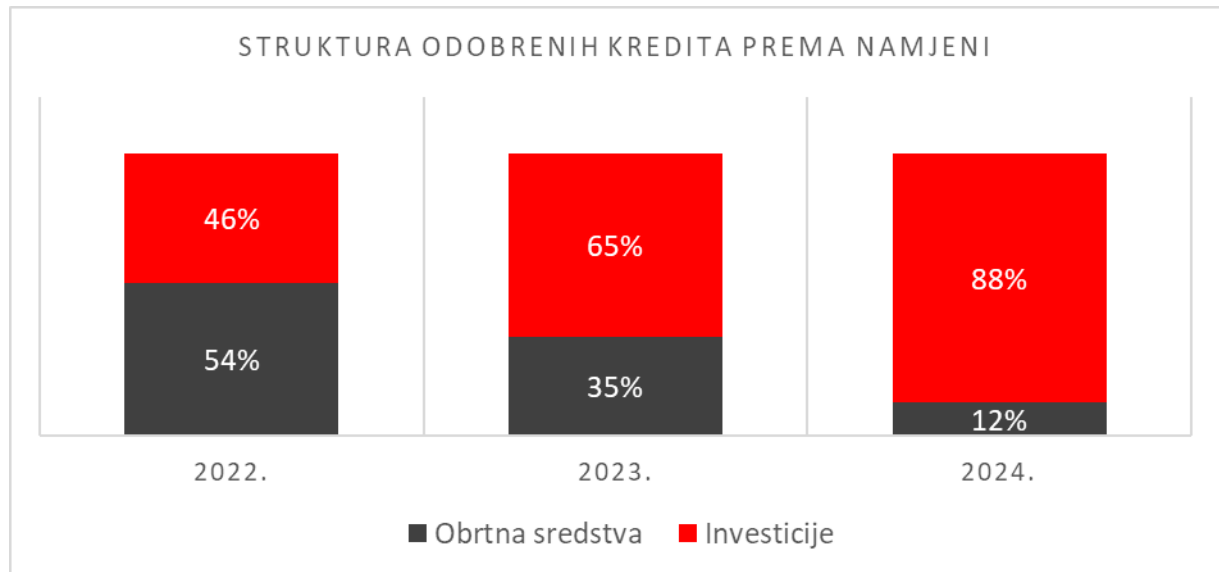
Kroz jačanje suradnje s ministarstvima, lokalnom i područnom (regionalnom) samoupravom, domaćim i međunarodnim financijskim institucijama i udruženjima te drugim dionicima, HBOR je osigurao mobilizaciju potrebnih resursa i znanja, omogućivši daljnji razvoj aktivnosti usmjerenih na podršku razvoju hrvatskog gospodarstva.

HBOR je i tijekom 2024. u okviru Nacionalnog plana oporavka i otpornosti provodio program kreditiranja malih i srednjih poduzetnika koji imaju otežan pristup financiranju, program subvencioniranja kamata te program izdavanja jamstava za investicijske projekte srednje tržišno kapitaliziranih i velikih poslovnih

subjekata u cilju poticanja digitalizacije i zelene tranzicije te klimatski i energetski neutralnog gospodarstva. HBOR je za digitalnu i zelenu tranziciju u 2024. odobrio 257 milijuna eura investicijskih kredita.

S ciljem poticanja konkurentnosti hrvatskog gospodarstva, privatni sektor podržan je s 548 milijuna eura za investicije i obrtna sredstva, pri čemu je više od 67 % sredstava bilo namijenjeno mikro, malim i srednjim poduzetnicima.

U 2024. zabilježen je nastavak pozitivnog kretanja u strukturi odobrenih kredita. Tako je tijekom izvještajne godine 88 % sredstava bilo odobreno za investicije.



Tijekom izvještajne godine HBOR je nastavio podupirati hrvatske izvoznike financiranjem i osiguranjem izvoza, pri čemu je ukupna vrijednost odobrenih sredstava iznosila 465 milijuna eura. Time je HBOR dodatno osnažio konkurentnost i tržišni položaj hrvatskih poduzetnika na globalnom tržištu.

Tijekom 2024. godine Europska komisija dovršila je postupak ocjene HBOR-a (*Pillar Assessment*), čime je potvrđeno da HBOR posluje u skladu s najvišim standardima, što mu omogućuje izravno upravljanje sredstvima EU.

Slijedom toga, HBOR je u okviru InvestEU Fonda tijekom 2024. godine podnio zahtjev za izravna jamstva radi razvoja novih financijskih proizvoda i ulaganja, a pregovori s Europskom komisijom još su u tijeku.

Krajem 2024. godine Nadzorni odbor usvojio je novu Strategiju poslovanja HBOR-a za razdoblje 2025. – 2029., čime su postavljeni temelji za daljnji razvoj banke i jačanje njezine uloge u gospodarstvu.

UVEDENE I AKTIVNE MJERE I PROIZVODI

Tijekom izvještajnog razdoblja, u sklopu novih financijskih instrumenata za programsko razdoblje 2021. – 2027., uvedena su dva programa kreditiranja koja su, u suradnji s Ministarstvom regionalnoga razvoja i fondova EU kao Upravljačkim tijelom, razvijena pod nazivima „**Urbani razvojni fond**“ i „**Kreditni za održivi turizam**“.

Navedeni programi kreditiranja temelje se na novom modelu financiranja koji omogućuje izravno kreditiranje korisnika uz mogućnost otpisa dijela glavnice kredita. Pojedinačni krediti ugovaraju se i isplaćuju korisnicima iz sredstava **Europskog fonda za regionalni razvoj (EFRR)** u okviru **Programa Konkurentnost i kohezija 2021. – 2027.** te iz sredstava HBOR-a, i to u omjeru **50:50**.

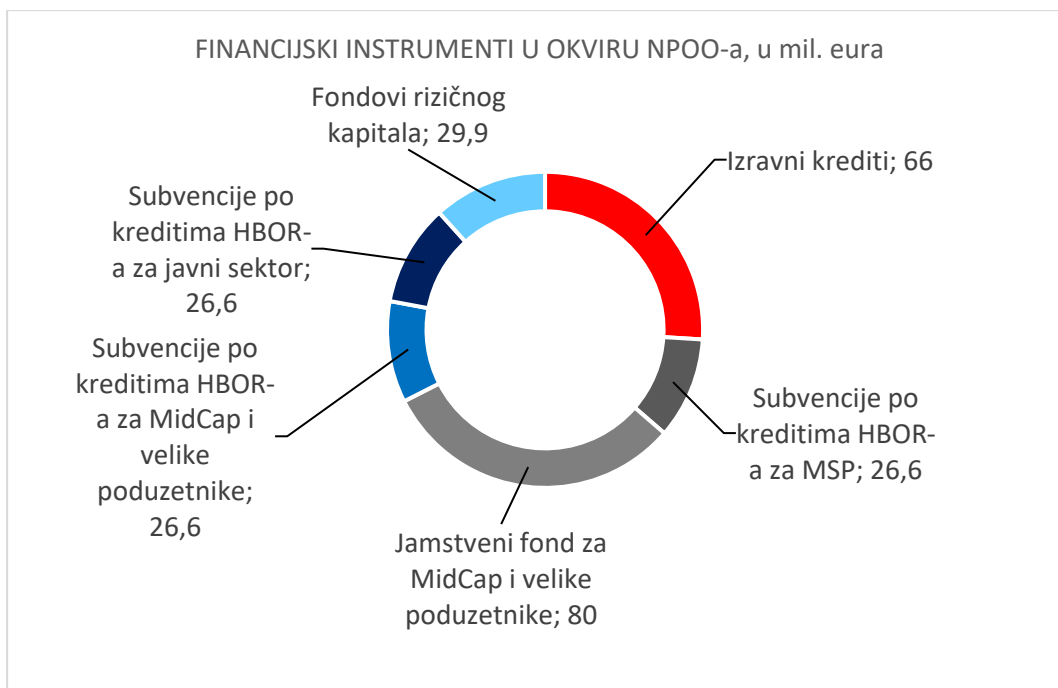
Ovakav model kreditiranja omogućuje korisnicima još povoljnije uvjete zaduživanja kroz niz pogodnosti:

- **Mogućnost ostvarenja kapitalnog rabata:** otpis dijela glavnice kredita nakon ispunjenja unaprijed definiranih kriterija. Ovisno o ispunjenim uvjetima, moguće je otpisati do 50 % glavnice kredita, pri čemu se otpis odnosi na dio kredita financiran sredstvima EFRR-a.
- **Beskamatni dio kredita iz sredstava EFRR-a:** kamatna stopa za korisnika iznosi 0,00 %, dok se na dio kredita iz sredstava HBOR-a primjenjuje fiksna kamatna stopa određena na temelju procjene rizičnosti.
- **Izuzeće od plaćanja naknada:** dio kredita iz sredstava EFRR-a izuzet je od naplate svih uobičajenih naknada, dok se na dio kredita iz sredstava HBOR-a ne naplaćuju naknade za obradu kreditnog zahtjeva i za rezervaciju sredstava.

Tijekom 2024. godine HBOR je pripremao i treći program kreditiranja – „**Kreditni za modernizaciju proizvodnje**“, koji je uveden početkom 2025. godine kako bi dodatno potaknuo investicije u unapređenje proizvodnih kapaciteta.

NACIONALNI PLAN OPORAVKA I OTPORNOSTI

U suradnji s resornim ministarstvima i nadležnim tijelima Republike Hrvatske, HBOR je tijekom 2021. godine aktivno sudjelovao u izradi Nacionalnog plana oporavka i otpornosti u sklopu Instrumenta za oporavak i otpornost (engl. Recovery and Resilience Facility, RRF).



Pri razvoju financijskih instrumenata, osim ciljeva RRF-a, uvaženi su i ciljevi HBOR-a, definirani u okviru Strategije poslovanja HBOR-a 2020. – 2024. Provedbom financijskih instrumenata omogućeno je povoljno financiranje novih investicija privatnog i javnog sektora, usmjerenih na jačanje konkurentnosti i otpornosti ekonomije, ali i na tranziciju prema zelenom i digitalnom gospodarstvu, kako bi se osigurala dugoročna konkurentnost gospodarskih subjekata.

U okviru NPOO-a HBOR-u je povjerena provedba šest financijskih instrumenata ukupne vrijednosti 256 milijuna eura:

- Financijski instrument izravnih kredita HBOR-a iznosa iznad 100.000 eura za mikro, male i srednje poslovne subjekte ukupne vrijednosti 66 milijuna eura,
- Financijski instrument fonda subvencija kamata po kreditima za mikro, male i srednje poslovne subjekte ukupne vrijednosti 26,6 milijuna eura,
- Financijski instrument fonda subvencija kamata po kreditima subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima ukupne vrijednosti 26,6 milijuna eura,
- Financijski instrument fonda subvencija kamata po kreditima za subjekte javnog sektora ukupne vrijednosti 26,6 milijuna eura
- Financijski instrument jamstvenog fonda za kredite subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima ukupne vrijednosti 80 milijuna eura i
- Financijski instrument ulaganje u instrumente vlasničkog i kvazivlasničkog financiranja ukupne vrijednosti 29,9 milijuna eura.

Izravni krediti putem programa Investicije posebnih segmenata MSP-ova u okviru NPOO-a

Financijski instrument usmjeren je na poduzetnike i sektore koji uobičajeno imaju otežan pristup financiranju: poduzetnike početnike, mlade poduzetnike, žene u poduzetništvu te ulaganja malih i srednjih poduzeća u slabije razvijena područja, kao i u istraživanja i razvoj.

Provedbom ovog financijskog instrumenta, uz podršku sredstava RRF-a, HBOR je odobravao izravne investicijske kredite iznosa od 100 tisuća eura do 1 milijuna eura uz kamatne stope 0,4 % i 0,8 %. Financijski instrument je bio u provedbi do kraja srpnja 2024. Od početka provedbe do kraja 2024. odobrena su 202 kredita u ukupnom iznosu od 58 milijuna eura.

Financijski instrumenti subvencioniranja kamata za privatni i javni sektor

Većim dijelom 2024. godine u provedbi su bila tri financijska instrumenta subvencije kamatnih stopa, kojima su omogućeni povoljniji uvjeti financiranja ulaganja za mikro, male i srednje poslovne subjekte, subjekte srednje tržišne kapitalizacije, velike poslovne subjekte i javni sektor.

Subvencija se dodjeljivala za investicijske kredite namijenjene ulaganjima u jačanje konkurentnosti i otpornosti te ulaganjima u zelene i digitalne tehnologije, nužne za dugoročni održivi razvoj javnog i privatnog sektora.

Iznos subvencije kamate po pojedinom kreditu bio je ograničen na 500 tisuća eura za male i srednje poduzetnike, odnosno na 1 milijun eura za ostale subjekte, kako bi povoljnije uvjete mogao koristiti što veći broj korisnika kredita. Subvencija do najviše 3 postotna boda dodjeljivala se ovisno o namjeni i vrsti ulaganja, a maksimalno je mogla iznositi:

- do 75 % kamatne stope za ulaganja u zelenu i digitalnu tranziciju,
- do 65 % kamatne stope za ulaganja na posebna područja Republike Hrvatske ili u istraživanja, razvoj i inovacije te za ulaganja javnog sektora radi ublažavanja posljedica potresa,
- do 50 % kamatne stope za ostala ulaganja u konkurentnost i otpornost.

Subvencioniranje kamata odobravalo se kroz programe kreditiranja HBOR-a izravnim kreditiranjem te u suradnji s poslovnim bankama. Dodatno, krajem 2023. godine potpisani su sporazumi o suradnji s pet leasing društava za subvencioniranje kamata putem financijskog i operativnog leasinga, čija je operativna provedba započela u 2024. godini.

Od početka provedbe do trenutnog iskorištenja sredstava, kroz sva tri financijska instrumenta odobreno je 234 kredita u ukupnom iznosu od 584,3 milijuna eura.

Financijski instrument jamstveni fond za kredite subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima

U Republici Hrvatskoj već dugi niz godina postoje različiti jamstveni proizvodi usmjereni na podršku ulaganjima mikro, malih i srednjih poduzeća. Kako bi se omogućila slična podrška i subjektima srednje tržišne kapitalizacije te velikim poslovnim subjektima, u okviru Nacionalnog plana oporavka i otpornosti uspostavljen je novi model jamstava za investicijske kredite ovih subjekata.

Provedba ovog instrumenta započela je 2023. godine, a omogućuje izdavanje jamstava za investicijske kredite subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima, uz pokriće do 80 % dospelje nenaplaćene glavnice kredita te subvencioniranje do 100 % iznosa naknade za jamstvo, ovisno o pravilima o državnim potporama.

HBOR je u 2023. godini Europskoj komisiji prijavio izmjene Metodologije za određivanje naknada za jamstva, a 18. prosinca 2023. dobio je pozitivnu Odluku Europske komisije o izmjenama.

U 2023. godini izdano je prvo jamstvo za kredit u iznosu od 289 tisuća eura, uz 80 % pokrića. U 2024. godini izdano je devetnaest jamstava za kredite ukupnog iznosa 65 milijuna eura, čime su potaknute investicije u iznosu većem od 217 milijuna eura.

Poticanje razvoja novih fondova rizičnog kapitala

Tradicionalni izvori ne mogu uvijek adekvatno odgovoriti na financijske potrebe brzorastućih, ali visokorizičnih kompanija. Upravo iz tog razloga, u okviru NPOO-a, predviđena su sredstva za dodatno jačanje malih i srednjih poduzetnika kroz ulaganja u vlasnički i kvazi-vlasnički kapital, s ciljem razvoja poslovnih ideja u Republici Hrvatskoj. Tijekom 2024. godine nastavljene su aktivnosti usmjerene na ulaganje sredstava i pokretanje novih fondova rizičnog kapitala. Krajem 2024. godine objavljen je javni poziv za odabir društva za upravljanje fondom poduzetničkog kapitala (engl. venture capital), a očekuje se da će postupak odabira biti završen u 2025. godini.

Načelo nenanošenja bitne štete - „Do No Significant Harm“ DNSH načelo

Važno je napomenuti da je provedba svih prethodno opisanih NPOO financijskih instrumenata usklađena s načelom nenanošenja bitne štete, tzv. DNSH načelom (engl. Do No Significant Harm). Ovo se načelo odnosi na zahtjev da nijedna investicija koja se financira ne smije imati značajan negativan utjecaj na okolišne ciljeve definirane EU Taksonomijom, čime HBOR izravno doprinosi razvoju klimatski i okolišno održivijeg gospodarstva Republike Hrvatske. Na taj se način potiče veća otpornost hrvatskog gospodarstva i društva na buduće tržišne poremećaje, ali i na tranziciju prema klimatskoj i okolišnoj održivosti.

NASTAVAK REGIONALNE PRISUTNOSTI I SURADNJE S JLP(R)S-ovima

Kroz suradnju sa županijama, gradovima i općinama, HBOR je aktivno podržao regionalni i društveni razvoj Republike Hrvatske u ukupnom iznosu od 379 milijuna eura financirajući infrastrukturne projekte u javnom sektoru, kao i podupirući privatni sektor kroz investicije i obrtna sredstva, posebno na slabije razvijenim područjima Hrvatske.

HBOR je i tijekom 2024. , u cilju što boljeg informiranja poduzetnika o mogućnostima korištenja HBOR-ovih proizvoda u svim regijama Republike Hrvatske, aktivno surađivao sa županijama, gradovima i općinama putem svojih područnih ureda u Puli, Rijeci, Osijeku, Varaždinu, Gospiću, Zadru i Splitu. U prosincu 2024. godine osnovan je Područni ured za središnju Hrvatsku u Zagrebu koji će pokrivati područje Zagrebačke, Bjelovarsko-bilogorske i Sisačko-moslavačke županije.

SUBVENCIJA KAMATNE STOPE U POJEDINIM ŽUPANIJAMA, OPĆINAMA I GRADOVIMA

HBOR je i u 2024. godini nastavio doprinositi postizanju ujednačenog regionalnog razvoja putem suradnje s pojedinim županijama, gradovima i općinama kroz subvencioniranje kamatnih stopa na HBOR-ove kredite.

Na temelju ugovora o poslovnoj suradnji, sklopljenih između HBOR-a i županija, gradova i općina, poduzetnici mogu koristiti subvenciju kamatne stope na HBOR-ove kredite iz sredstava županije, grada ili općine.

Do kraja 2024. godine HBOR je ostvario suradnju s 44 jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave – JLP(R)S.

SURADNJA S HAMAG-BICRO-om

U srpnju 2024. godine, u suradnji s HAMAG-BICRO-om, započela je provedba Nacionalnog jamstvenog programa PLUS i subvencije kamatne stope u okviru NPOO-a, namijenjenih malim i srednjim poduzetnicima za financiranje investicija i obrtnih sredstava. Time je mikro, malim i srednjim poduzetnicima koji nemaju dovoljno vlastitih instrumenata osiguranja omogućen pristup povoljnom financiranju.

Uz navedeno, u 2024. godini nastavljena je i suradnja na jamstvenom programu ESIF pojedinačna jamstva za ruralni razvoj, koji je namijenjen olakšavanju pristupa financiranju mikro, malih i srednjih subjekata malog gospodarstva u poljoprivrednom, prerađivačkom i šumarskom sektoru.

EU PROGRAMI I INICIJATIVE

FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Uspješna realizacija financijskih instrumenata iz prošlog financijskog razdoblja 2014. – 2020. dovela je do povjeravanja HBOR-u provedbe novih financijskih instrumenata za programsko razdoblje 2021. – 2027.

Korištenje EU sredstava za financijsko razdoblje 2021. – 2027. planira se kroz financijske instrumente koji će se provoditi putem HBOR-a i poslovnih banaka. Novost za razdoblje 2021. – 2027. odnosi se na mogućnost kombiniranja financijskih instrumenata s bespovratnim sredstvima u obliku otpisa dijela glavnice (kapitalni rabat).

HBOR je u 2024. započeo provođenje dva nova financijska instrumenta, „Urbani razvojni fond“ i „Krediti za održivi turizam“ za financiranje investicijskih projekata javnog i privatnog sektora.

HBOR je u travnju 2024. potpisao Sporazum o financiranju s Ministarstvom regionalnoga razvoja i fondova EU (MRRFEU) za provođenje financijskog instrumenta „Krediti za energetska učinkovitost poduzetnika“.

Također, HBOR je u studenom 2024. godine potpisao Sporazum o financiranju s MRRFEU i razvio do visoke faze spremnosti za produkciju četvrti financijski instrument „Krediti za modernizaciju proizvodnje“ čija produkcija počinje početkom 2025. godine.

Urbani razvojni fond

Financijski instrument „Urbani razvojni fond“ namijenjen je dionicima javnog sektora za potrebe investicijskih ulaganja u javnu i poslovnu infrastrukturu, s društvenim i komercijalnim sadržajima (komercijalno-javnu infrastrukturu), koja ostvaruje prihode od naplate usluga. Radi se o dugoročnim kreditima s rokom otplate do 15 godina, putem kojih se mogu odobravati krediti u iznosu do maksimalno 10 milijuna eura. Krediti se odobravaju izravno, putem HBOR-a, iz sredstava EFRR-a i sredstava HBOR-a u omjeru 50:50, uz mogućnost otpisa dijela glavnice kredita EFRR-a po ispunjenju unaprijed definiranih kriterija (do najviše 50 % ukupno isplaćenog iznosa glavnice kredita).

Korisnik kredita može ostvariti pravo na otpis dijela glavnice kredita ispunjenjem kriterija za kapitalni rabat iz tri područja odnosno kategorije: održivost, estetika i uključivost:

- Kriterij održivost uključuje elemente ulaganja kao što su: zelene površine, zeleni krovovi, godišnja primarna energija ispod dopuštenog praga, obnovljivi izvori energije.

- Kriterij estetika podrazumijeva da je je podloga za izradu projektno-tehničke dokumentacije za projekt financiran ovim financijskim instrumentom, rezultat rada (idejnog urbanističko-arhitektonskog rješenja) koji je osvojio prvo, drugo ili treće mjesto na predmetnom natječaju.
- Kriterij uključivost znači da je korisnik kredita uključio lokalne dionike (građane i/ili udruge, i/ili poduzetnike, i/ili druge institucije) u su-odlučivanje o projektom prijedlogu.

Kreditni za održivi turizam

Financijski instrument „Kreditni za održivi turizam“ namijenjen je subjektima privatnog sektora točnije mikro, malim i srednjim poduzetnicima. Kreditima se planiraju financirati održiva ulaganja koja doprinose ciljevima zelene tranzicije, kvaliteti turističkih proizvoda i usluga, većem rastu i konkurentnosti, a koja rezultiraju diverzifikacijom turističke ponude, produljenjem turističke sezone, smanjenjem prekomjernog turizma, održivim poslovanjem te općenito većom kvalitetom turističke ponude. Radi se o dugoročnim investicijskim kreditima s rokom otplate do 17 godina, a krediti se odobravaju do maksimalnog iznosa od 7 milijuna eura. Krediti se odobravaju izravno, putem HBOR-a, iz sredstava EFRR-a i sredstava HBOR-a u omjeru 50:50, uz mogućnost otpisa dijela glavnice kredita EFRR-a po ispunjenju unaprijed definiranih kriterija (do najviše 50 % ukupno isplaćenog iznosa glavnice kredita).

Korisnik kredita može ostvariti pravo na otpis dijela glavnice kredita ispunjenjem kriterija za kapitalni rabat koji uključuju sljedeće:

- Ulaganjem se postižu više razine energetske učinkovitosti
- Ulaganje u kategorijama Indeksa turističke razvijenosti (ITR)
- Rezultat ulaganja po završetku provedbe projekta u ugostiteljske objekte za smještaj koji se razvrstava u vrstu i/ili kategoriju je ishođenje novog Rješenja
- Ulaganja u novi dodatni, odnosno neobavezni sadržaj i/ili ulaganja u proširenje i/ili unapređenje (rekonstrukciju/obnovu) postojećeg dodatnog odnosno neobaveznog sadržaja koji se kreira s ciljem pružanja drugih usluga u sklopu ugostiteljskog objekta za smještaj minimalne kategorije 3 zvjezdice iz skupine “Hoteli” i iz skupine “Kampovi” po vrijednosti ulaganja.

Kreditni za energetska učinkovitost poduzetnika

Financijski instrument “Kreditni za energetska učinkovitost poduzetnika” namijenjen je subjektima bez obzira na njihov pravni oblik, veličinu i strukturu vlasništva koji su najmanje godinu dana prije dana predaje zahtjeva za kredit registrirani za obavljanje prihvatljivih djelatnosti iz područja proizvodne industrije te komercijalnog i uslužnog sektora.

Za financiranje su prihvatljiva ulaganja povezana s ostvarenjem energetska ušteda i/ili korištenjem obnovljivih izvora energije, kao i financiranje pratećih aktivnosti.

Kreditni će se odobravati putem poslovnih banaka odabranih u postupku javne nabave, iz sredstava EFRR-a i sredstava poslovnih banaka u omjeru 50:50, uz mogućnost otpisa dijela glavnice kredita EFRR-a po ispunjenju unaprijed definiranih kriterija (do najviše 50 % ukupno isplaćenog iznosa glavnice kredita).

Kreditni za modernizaciju proizvodnje

Financijski instrument „Kreditni za modernizaciju proizvodnje“ namijenjen je mikro, malim i srednjim poduzetnicima koji su registrirani za obavljanje djelatnosti iz područja prerađivačke industrije.

Za financiranje su prihvatljiva ulaganja koja za cilj imaju modernizaciju i digitalizaciju poslovanja, uvođenje novih tehnologija i proizvoda te povećanje kapaciteta.

Radi se o dugoročnim kreditima s rokom otplate do 14 godina, do maksimalnog iznosa do 3 milijuna eura. Krediti će se odobravati izravno, putem HBOR-a, iz sredstava EFRR-a i sredstava HBOR-a u omjeru 50:50, uz mogućnost otpisa dijela glavnice kredita EFRR-a po ispunjenju unaprijed definiranih kriterija (do najviše 50% ukupno isplaćenog iznosa glavnice kredita).

ZAOKRET HBOR-ovih AKTIVNOSTI PREMA ODRŽIVOM FINANCIRANJU I ZELENOJ TRANZICIJI

Nakon zatvaranja projekta održivog financiranja pod nazivom: *DG REFORM TSI 2021: Zaokret HBOR-ovih aktivnosti prema održivom financiranju i zelenoj tranziciji* i uspostave interne upravljačke strukture povezane s održivošću, u 2024. godini pojačane su aktivnosti usklađivanja, upravljanja i izvještavanja o značajnim utjecajima, rizicima i prilikama u pogledu održivosti. Odvijale su se preporučene aktivnosti u području pet glavnih grupa aktivnosti: analize portfelja, ugradnje klimatskih rizika, prilagodbe zahtjevima izvještavanja o održivosti, usvajanja strateškog okvira te nastavka izgradnje internih stručnih kapaciteta.

Tijekom izvještajne godine osnovan je Odbor za održivo financiranje. Osnovna uloga Odbora je kontinuirani razvoj održivog financiranja u HBOR-u te usklađivanje s regulatornim zahtjevima u području održivog financiranja, s ciljem olakšavanja financiranja tranzicije na klimatski neutralno i održivo gospodarstvo.

IZVJEŠTAVANJE O ODRŽIVOSTI – PRILAGODBA NOVIM STANDARDIMA

HBOR postaje obveznik izvještavanja o održivosti u skladu s odredbama Zakona o računovodstvu. Prijelazno razdoblje u kojem HBOR objavljuje izvještaje u dobrovoljnom svojstvu iskorišteno je za postupnu prilagodbu novim standardima izvještavanja o održivosti. Redoviti godišnji Izvještaj o održivosti za 2023. objavljen je u srpnju 2024. godine. S ciljem pravovremenog prijelaza na nove izvještajne zahtjeve Izvještaj je izrađen uz paralelnu primjenu dva izvještajna okvira (GRI i ESRS), pri čemu su primijenjeni pojedini zahtjevi novih izvještajnih standarda (ESRS).

RAZVOJ TRŽIŠTA RIZIČNOG KAPITALA

Financijska tržišta u Hrvatskoj pretežno su koncentrirana na financiranje dugom, pri čemu im nedostaju dubina i raznolikost potrebni za učinkovitu raspodjelu sredstava i financiranje projekata s višim stupnjem rizika, temeljenih na inovacijama, istraživanju i razvoju, start-up projektima ili općenito brzorastućim industrijama koje potiču produktivnost.

Na tržištu je i dalje prisutan relativno mali broj društava za upravljanje fondovima rizičnog kapitala, a ona raspolažu ograničenim organizacijskim kapacitetima te relativno malom imovinom pod upravljanjem. Osim u pogledu društava za upravljanje, na tržištu je također vidljiv nedostatak potencijalnih ulagatelja u fondove rizičnog kapitala (četiri mirovinska fonda i, u rijetkim slučajevima, osiguravajuća društva, banke), zbog čega gotovo svaki postupak prikupljanja sredstava zahtijeva značajnu javnu intervenciju.

Zbog svega navedenog, uloga HBOR-a kao ulagatelja od posebnog je značaja.

U 2024. godini HBOR je nastavio poticati razvoj tržišta vlasničkog i kvazi-vlasničkog kapitala, kako bi poduzećima omogućio podršku u svim fazama njihova razvoja. HBOR je sudjelovao u nizu inicijativa za razvoj tržišta rizičnog kapitala, s ciljem osiguravanja odgovarajućih izvora financiranja za rast poduzetničkih aktivnosti.

CROGIP

U okviru EIF-NPI Equity Platforme, EIF i HBOR su 2019. potpisali ugovor kojim je pokrenuta CROGIP inicijativa i temeljem koje su zajednički uložili sredstva (svaki po 50 milijuna eura) u

- fondove rizičnog kapitala kojima upravljaju društva odabrana od strane EIF-a (Adriatic Structured Equity Fund, Prosperus Growth Fund, Croatian Mezzanine Debt Fund i Vesna Deep Tech Venture Fund), te
- su-investiranje uz fondove koji već imaju uspostavljen odnos s EIF-om i pozitivne reference.

Adriatic Structured Equity Fund i Prosperus Growth Fund započeli su s poslovanjem u 2020., a u 2021. proveli su svoja prva ulaganja. Croatian Mezzanine Debt Fund je započeo s radom u 2022. godini te je u istoj godini proveo i svoje prvo ulaganje. Vesna Deep Tech Venture Fund započeo je s radom u srpnju 2024. godine te je i ovaj fond u istoj godini proveo svoja prva ulaganja.

Kroz CROGIP inicijativu ukupno je do kraja 2024. godine uloženo u 74 investicije. Do 31. 12. 2024. na navedene investicije utrošeno je 48,33 % preuzete obveze ulaganja HBOR-a.

VESNA DEEP TECH VENTURE FUND

Iz CROGIP inicijative, koja je omogućila uspostavljanje prve regionalne platforme za pokretanje fonda za financiranje komercijalizacije inovativnih tehnoloških i znanstvenih rješenja hrvatskih i slovenskih sveučilišta, istraživačkih instituta i centara, pokrenut je, i u srpnju 2024. godine, započeo je s radom Vesna Deep Tech Venture Fund.

HBOR-ov partner u ovom projektu, uz EIF, je i SID banka d.d. (Slovenska razvojna i izvozna banka d.d.). Fond za transfer tehnologije, čija trenutna veličina iznosi 48,6 milijuna eura, morat će, uz ostale uvjete, osigurati da se najmanje 15 milijuna eura uloži u projekte ili poduzeća koji se razvijaju na sveučilištima, istraživačkim institutima i centrima u Republici Hrvatskoj.

CROGIP II

U srpnju 2023. godine s EIF-om je potpisan program CROGIP II vrijedan 52 milijuna eura, a namijenjen je fondovima koji će ulagati u brzorastuća mala i srednja poduzeća, mala srednje kapitalizirana poduzeća i srednje kapitalizirana poduzeća koja su osnovana i posluju u Hrvatskoj. HBOR-ov doprinos financira se kroz Mehanizam za oporavak i otpornost u okviru „EU sljedeće generacije“ (*engl. NextGenerationEU*) u skladu s Nacionalnim planom oporavka i otpornosti 2021. - 2026. (NPOO).

Program nije ograničen na određeni sektor, iako će biti usmjeren na održivost, zelenu transformaciju i inovacije. Najmanje 25 % ukupnog iznosa povučenog za ulaganja investirat će se u prihvatljive korisnike za koje je procijenjeno da doprinose kriterijima EIF-a u okviru klimatskih akcija i okolišne održivosti (CA&ES). Program ulaganja također će nastojati pružati podršku timovima u nastajanju osnovanim u Hrvatskoj koji su posebno usmjereni na Hrvatsku.

U skladu s regulatornim okvirom za provedbu i korištenje sredstava, sve investicije koje će biti financirane sredstvima NPOO-a moraju zadovoljavati kriterije načela nenanošenja bitne štete okolišnim i klimatskim ciljevima EU (Do No Significant Harm – DNSH).

Kroz selekcijski postupak, pokrenut početkom 2024. godine, odabrana su dva društva za upravljanje. EIF i HBOR preuzeli su krajem 2024. godine obvezu na uplatu u jedno od društava za upravljanje. Za drugo izabrano društvo za upravljanje preuzimanje obveze na uplatu očekuje se u prvoj polovici 2025. godine.

UGOVOR O NALOGU ZA FOND ZA INOVACIJE INICIJATIVE TRIJU MORA

Ministarstvo regionalnoga razvoja i fondova Europske unije i HBOR potpisali su u prosincu 2024. godine ugovor o nalogu za Fond za inovacije Inicijative triju mora. Ministarstvo je, putem HBOR-a, povjerilo sredstva EIF-u za provedbu financijskog instrumenta „Fond za inovacije Inicijative triju mora“. Navedeni financijski instrument će EIF-u poslužiti kao jedan od izvora sredstava za ulaganje u alternativne investicijske fondove koji djeluju na području zemalja članica Inicijative triju mora, među kojima je i Republika Hrvatska.

INVESTICIJSKI FOND INICIJATIVE TRIJU MORA

Inicijativa triju mora, platforma za suradnju 13 zemalja članica Europske unije na području triju mora (Jadransko, Baltičko i Crno more), osnovana je radi pružanja podrške zajedničkim prekograničnim strateškim projektima s naglaskom na energetska, prometna i digitalna povezanost regije.

Investicijski fond Inicijative triju mora kreiran je kao financijski alat uz čiju pomoć se ulaže kapital u projekte na području Inicijative (investicije u rizični kapital). Investicijski cilj Fonda je korištenje raspoloživih sredstava za ulaganje u infrastrukturne projekte kojima se doprinosi sigurnosti i raznolikosti opskrbe energijom, smanjenju emisija i troškova prijevoza, gospodarskoj, društvenoj i digitalnoj povezanosti zemalja članica Europske unije te integraciji kroz smanjenje razlika u kvaliteti infrastrukture.

Vlada Republike Hrvatske donijela je krajem 2020. odluku o ulaganju u Fond sa svrhom poticanja ostvarivanja zajedničkih projekata na području Inicijative. HBOR je ovom odlukom ovlašten da u svoje ime, a za račun Vlade Republike Hrvatske, provede ulaganje u Fond u iznosu do 20 milijuna eura uvećano za naknade i troškove pristupanja i sudjelovanja u Fondu. HBOR je pristupio Fondu u prvom kvartalu 2021. godine.

HBOR ne donosi odluke o odabiru investicija Fonda, već odabir projekata vrši investicijski savjetnik, a odluku donosi društvo za upravljanje na prijedlog neovisnog investicijskog odbora.

ZICER – UGOVOR O OKVIRNOM KREDITU

HBOR i ZICER (Zagrebački inovacijski centar) potpisali su u prosincu 2024. godine Ugovor o okvirnom kreditu u iznosu od 500 tisuća eura, kojim će se osigurati financiranje mikro i malih poduzetnika početnika.

Ovo je prvi put da je HBOR uveo takav inovativan model financiranja, posebno osmišljen za poduzetnike u najranijim fazama razvoja poslovanja.

Program okvirnih kredita omogućuje poduzetničkim potpornim institucijama (PPI-jevima), poput ZICER-a, da plasiraju zajmove početnicima, uz financiranje u jednakim omjerima iz sredstava HBOR-a i vlastitih sredstava PPI-ja. Rizik povrata zajmova također se dijeli proporcionalno. Ovaj Ugovor dio je trogodišnjeg pilot-projekta HBOR-a, kroz koji je osigurano 1,5 milijuna eura.

U budućnosti se očekuje da će više PPI-jeva biti zainteresirano za ovaj model financiranja te da će ostvariti uvjete za sudjelovanje u programu, čime će se dodatno potaknuti razvoj poduzetničkog ekosustava u Hrvatskoj.

EIF-NPI EQUITY PLATFORMA I OSTALA ČLANSTVA

Europska komisija je u suradnji s EIF-om i nacionalnim razvojnim institucijama (*engl. National Promotional Institutions - NPIs*) u svrhu razvoja tržišta ulaganja u fondove rizičnog kapitala pokrenula EIF-NPI equity platformu. HBOR se kao jedna od institucija osnivačica pridružio stvaranju ove platforme u rujnu 2016. te od tada sudjeluje u radu dvaju tijela platforme – Generalnog foruma i Konzultativnog foruma čiji rad je usmjeren na razmjenu iskustava i znanja u svrhu jačanja industrije rizičnog kapitala.

HBOR je član u stručnim udruženjima Invest Europe i European Venture Fund Investors Network (EVFIN). Invest Europe je strukovno, neprofitno udruženje koje okuplja sektor ulagatelja u kapital, fondove rizičnog kapitala i investicijski sektor te društva za upravljanje. Kroz svoj rad Invest Europe aktivno doprinosi u izradi politika koje imaju utjecaj na ulaganje kapitala (izravno i kroz fondove) u Europi, a istovremeno pruža informacije o utjecaju svojih članova na gospodarstvo EU i objavljuje istraživanja o trendovima i razvoju industrije rizičnog kapitala. EVFIN je neformalna platforma za dijalog i suradnju koja okuplja 23 javna ulagatelja iz 21 europske zemlje. Cilj platforme je razmjena informacija i najboljih praksi među članicama te pružanje doprinosa javnoj raspravi u Europskoj uniji i istraživanju mjera za stvaranje održivijih tržišta rizičnog kapitala u EU.

HBOR INVEST KONFERENCIJA

Prva HBOR INVEST konferencija pod nazivom „Trendovi i perspektive ulaganja u rizični kapital“ održala se 28. studenoga 2024. u Zagrebu. Konferencija je okupila predstavnike privatnih ulagatelja, regulatora te međunarodnih i domaćih stručnjaka. Cilj konferencije bio je naglasiti značaj ulaganja u rizični kapital za razvoj gospodarstva te istaknuti potencijal sinergije između profitabilnosti i društveno odgovornog poslovanja.

POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA

Poslove osiguranja i reosiguranja izvoza HBOR obavlja kao mandatni posao, s ciljem poticanja izvoza, internacionalizacije poslovanja te povećanja konkurentnosti hrvatskih izvoznika na stranim tržištima.

Uz redovne poslove osiguranja izvoznih projekata, naglasak u 2024. godini bio je ujedno i na implementaciji novih te na unapređenju postojećih programa osiguranja izvoza, kao i na međunarodnim aktivnostima vezanim za pristupanje RH u OECD-u (Organizacija za ekonomsku suradnju i razvoj) te ostalim međunarodnim aktivnostima koje HBOR obavlja u okviru radnih skupina pod Vijećem EU.

Budući da je po isteku privremenih programa osiguranja kredita za likvidnost izvoznika (mjere COVID-19 i mjere Ukrajina) koje je HBOR provodio temeljem različitih privremenih okvira Europske komisije, utvrđeno da na tržištu i dalje postoji značajna potreba izvoznika za kreditima za likvidnost, u prvoj polovici 2024. godine na tržište je uspješno stavljen novi program osiguranja kredita za likvidnost izvoznika, i to kao redovan proizvod s neograničenim trajanjem. Dodatno, u 2024. intenzivirane su radnje na unapređenju Programa osiguranja izvoznih činidbenih bankarskih garancija, a nova verzija Programa usvojena krajem godine.

Radi nastavka provedbe osiguranja kratkoročnih privremeno-netržišnih rizika, HBOR je u 2024. godini, nakon ispitivanja tržišta i pribavljanja studije razvijenosti tržišta izvozno-kreditnog osiguranja u RH, uputio Europskoj komisiji zahtjev za pribavljanjem nove Klauzule izuzeća¹, a kako bi ove poslove mogao obavljati i nakon 31. prosinca 2024. U prosincu 2024. godine HBOR je dobio pozitivnu odluku Europske komisije kojom je omogućena provedba osiguranja kratkoročnih privremeno-netržišnih rizika do 31. prosinca 2030., čime je omogućeno da HBOR kao državni osiguratelj nastavi popunjavati nedostatak ponude kratkoročnog osiguranja i reosiguranja na privatnom tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj te pružati podršku hrvatskim izvoznicima i u ovom segmentu.

U 2024. godini u okviru poslova osiguranja izvoza osiguran je promet u iznosu od 234,6 milijuna eura, što predstavlja pad od 65 % u odnosu na rekordnih 671,8 milijuna eura prometa osiguranog u 2023. godini. Navedeni pad rezultat je prestanka provedbe privremenih programa osiguranja koje je HBOR uveo kao mjere pomoći gospodarstvu RH uslijed kriza uzrokovanih COVID-19 pandemijom i ruskom agresijom na Ukrajinu. Treba napomenuti da je od navedenog iznosa osiguranog prometa u 2023., 478 milijuna eura osigurano u okviru privremenih programa – mjere Ukrajina, koji su se provodili do 31. prosinca 2023., dok je 193,8 milijuna eura osigurano u okviru redovnih programa osiguranja izvoza. Promatrajući samo redovne programe osiguranja, u 2024. godini došlo je do rasta osiguranog prometa od 21 % u odnosu na prethodnu godinu. U 2024. kroz poslove osiguranja izvoza podržan je izvoz hrvatskih roba i usluga u 46 država svijeta.

¹ Odluke Europske komisije o nespornosti provođenja HBOR-ovih programa osiguranja kratkoročnih izvoznih kredita i spojivosti istih s načelima unutarnjeg tržišta u skladu s člankom 107. stavkom 3. točkom (c) o funkcioniranju Europske unije tzv. Klauzule izuzeća za osiguranje i reosiguranje kratkoročnih izvoznih potraživanja od privremeno netržišnih rizika.

Sažetak rezultata po poslovima osiguranja izvoza, u milijunima eura

Opis	2022.	2023.	2024.
Osigurani promet	376,20	671,77	234,63
Bruto izloženost na 31. 12.	696,35	1.148,24	1.113,80
Naplaćena premija osiguranja	1,08	6,87	1,99
Isplaćene odštete	6,62	2,58	0,93
Regresne naplate od dužnika	0,01	0,12	0,35
Raspoloživa sredstva Garantnog fonda na 31. 12.	98,48	118,36	129,79

Za preračun kunskih iznosa u 2022. u EUR korišten je srednji tečaj HNB-a za EUR na zadnji dan godine.

BRUTO IZLOŽENOST

Na dan 31. prosinca 2024. godine bruto izloženost HBOR-a po poslovima osiguranja izvoza iznosila je 1,1 milijardu eura te je gotovo nepromijenjena u odnosu na isti dan 2023. godine. Najveći udio u izloženosti, 88 %, odnosi se na izloženost po osiguranim plasmanima banaka. Izloženost po plasmanima banaka rezultat je financiranja izvoznika, njihovih izvoznih poslova ili izdavanja činidbenih garancija za realizaciju izvoznih poslova hrvatskih izvoznika uz HBOR-ovu policu osiguranja.

OSIGURANJE KRATKOROČNIH IZVOZNIH POTRAŽIVANJA

U okviru Programa osiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja, HBOR osigurava kratkoročna potraživanja izvoznika od netržišnih i privremeno netržišnih rizika za koja je ugovorena odgoda plaćanja do najviše 2 godine.

Kroz navedeni program HBOR je u 2024. godini osigurao promet u iznosu od 68,1 milijun eura. U okviru programa ponajviše su podržani izvoznici koji se bave proizvodnjom farmaceutskih pripravaka, uslužnim djelatnostima u vezi s informacijskom tehnologijom i računalima, tiskanjem te trgovinom na veliko. Najveći osigurani izvozni promet ostvaren je prema kupcima u Ukrajini, Švicarskoj, Sloveniji, Italiji i Poljskoj.

OSIGURANJE KRATKOROČNIH IZVOZNIH POTRAŽIVANJA ZA MALE IZVOZNIKE

Program osiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja za male izvoznike namijenjen je malim i srednjim poduzetnicima s godišnjim izvoznim prometom do 2 milijuna eura, kao i onima koji tek započinju s prodajom svojih proizvoda i usluga na inozemnom tržištu. Police osiguranja omogućuju izvoznicima ugovaranje osiguranja u kraćem roku i uz smanjene administrativne obveze.

Za ovu skupinu izvoznika tijekom 2024. odobreno je osiguranje u ukupnom iznosu od 952,8 tisuća eura. U okviru programa ponajviše su podržani izvoznici koji se bave prerađivačkom industrijom, proizvodnjom strojeva za posebne namjene, trgovinom na malo te proizvodnjom električne opreme za rasvjetu. Najveći osigurani izvozni promet ostvaren je prema kupcima u Italiji, Velikoj Britaniji, Bosni i Hercegovini te Francuskoj.

REOSIGURANJE KRATKOROČNIH IZVOZNIH POTRAŽIVANJA

Program reosiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja namijenjen je osiguravajućim društvima koja posluju na tržištu Republike Hrvatske i koja hrvatskim izvoznicima osiguravaju izvozna potraživanja.

Kroz Program reosiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja, HBOR je u 2024. godini reosigurao izvozni promet u visini od 10,3 milijuna eura.

Većina podržanih poslova odnosila se na izvoz farmaceutskih pripravaka, proizvoda od stakla te žice, lanaca i opruga prema kupcima iz Bjelorusije, Kazahstana, Slovenije, Bosne i Hercegovine i Srbije.

OSIGURANJE KREDITA DOBAVLJAČA I RIZIKA PROIZVODNJE

Kroz Program HBOR je u 2024. osigurao promet u iznosu od 41,1 milijun eura, a najveći iznos odnosio se na izvoz na tržišta Cipra, Rumunjske, Slovačke, Australije i Grčke. Osigurani izvozni poslovi odnosili su se većinom na izvoz roba i usluga iz sektora energetike, proizvodnje elektromotora, generatora i transformatora.

OSIGURANJE KREDITA INOZEMNOM KUPCU

Program osiguranja kredita inozemnom kupcu namijenjen je svim izvoznicima u slučajevima kada je inozemnom kupcu odgoda plaćanja, odnosno financijski kredit, uvjet sklapanja izvoznog posla s izvoznikom, što je najčešće slučaj kod izvoza kapitalnih dobara, opreme veće vrijednosti i slično.

HBOR je u 2024. osigurao promet u iznosu od 4,3 milijuna eura. Osigurani izvozni posao ostvaren je prema kupcu iz Bosne i Hercegovine te se odnosio na proizvodnju strojeva za industriju hrane.

OSIGURANJE KREDITA ZA PRIPREMU IZVOZA

Programom osiguranja kredita za pripremu izvoza bankama je omogućeno financiranje obrtnih sredstava izvoznika u fazi proizvodnje robe za izvoz, a izvoznicima je omogućeno dobivanje kredita koje inače ne bi bilo moguće realizirati zbog nedostatnosti kolaterala.

Kroz navedeni program tijekom 2024. osiguran je promet u iznosu 9,7 milijuna eura, a odnosio se na osigurane plasmane banaka odobrene izvoznicima koji se bave djelatnostima proizvodnje šećera, vapna te ostalih proizvoda od metala. Program osiguranja kredita za pripremu izvoza provodio se za zahtjeve za osiguranje zaprimljene u HBOR-u najkasnije do 1. prosincem 2024. godine.

OSIGURANJE IZVOZNIH ČINIDBENIH BANKARSKIH GARANCIJA

Po Programu osiguranja izvoznih činidbenih bankarskih garancija zaključene su dvije police osiguranja u iznosu od 47,2 milijuna eura izdane za izvršenja izvoznog ugovora izvoznika na tržište Njemačke.

OSIGURANJE PORTFELJA KREDITA ZA OBRITNA SREDSTVA ZA IZVOZNIKE

Program osiguranja portfelja kredita za obrtna sredstva za izvoznike usvojen je krajem 2019. godine i provodi se u suradnji s bankama kako bi se malim i srednjim poduzetnicima olakšao pristup financiranju obrtnih sredstava te kako bi ih se potaklo na izvoz i izlazak na nova izvozna tržišta. Banke, prema unaprijed

definiranim uvjetima programa i troškovima osiguranja, samostalno odlučuju o kreditima koje će uključiti u portfelj, a koje HBOR osigurava uz 80-postotno pokriće glavnice i redovne kamate svakog kredita.

Tijekom 2024. godine osigurano je pet kredita ukupnog iznosa 636 tisuća eura.

OSIGURANJE PORTFELJA KREDITA ZA LIKVIDNOST IZVOZNIKA

Program osiguranja portfelja kredita za likvidnost izvoznika stavljen je na tržište krajem prve polovice 2024. godine te se provodi u suradnji s bankama, s ciljem olakšavanja pristupa financiranju sredstava za likvidnost svim izvoznicima i njihovim dobavljačima, neovisno o veličini.

Tijekom 2024. godine u okviru programa osigurano je 47 kredita u ukupnom iznosu od 52,2 milijuna eura.

ISPLAĆENE ODŠTETE

Tijekom 2024. godine isplaćeno je šest odšteta ukupnog iznosa 931,3 tisuće eura. Od navedenog broja isplaćenih odšteta, dvije odštete u iznosu od 715,8 tisuća eura isplaćene su u okviru programa osiguranja portfelja kredita za likvidnost izvoznika – COVID-19 mjera, dok se četiri odštete ukupnog iznosa 215,5 tisuća eura odnose na program osiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja. Istovremeno je, po svim programima osiguranja, osiguranicima isplaćeno 55,4 tisuće eura na ime naknade troškova koji su nastali u svrhu umanjenja potencijalnih šteta ili u svrhu regresne naplate.

U 2024. godini zaprimljeno je deset obavijesti o zakašnjenju plaćanja dužnika, pri čemu se tri obavijesti odnose na programe osiguranja portfelja kredita (dvije po programu osiguranja portfelja kredita za likvidnost izvoznika - COVID-19 mjera i jedna po programu osiguranja portfelja kredita za likvidnost izvoznika - mjera Ukrajina), a sedam na programe osiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja.

REGRESNE NAPLATE OD DUŽNIKA

U 2024. godini regresno je od dužnika naplaćeno 353,8 tisuća eura. Navedeni iznos regresne naplate povećan je u odnosu na prethodnu godinu kada je ostvareno 119 tisuća eura regresne naplate.

UPRAVLJANJE RIZICIMA

U procesu upravljanja rizicima, HBOR kontinuirano utvrđuje, procjenjuje (odnosno mjeri), prati, ovladava i kontrolira rizike kojima je izložen u poslovanju ili bi mogao biti izložen te o njima izvještava nadležna tijela. Navedenim postupcima i odgovarajućim internim aktima osiguran je sveobuhvatan i cjelovit sustav upravljanja rizicima. Najznačajniji rizici kojima je HBOR u svakodnevnom poslovanju izložen su kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik, valutni rizik, operativni rizik i rizik eksternalizacije. Navedenim rizicima svakodnevno se upravlja na temelju politika, pravilnika, procedura, metodologija, uputa i sustava limita, kontrola te odluka i zaključaka Nadzornog odbora, Uprave, Kreditnog odbora i Odbora za upravljanje rizicima.

HBOR ima funkcionalno i organizacijski odvojenu i neovisnu organizacijsku jedinicu za kontrolu rizika u poslovanju koja je neposredno odgovorna Upravi. Navedena organizacijska jedinica odgovorna je za utvrđivanje, procjenu, odnosno mjerenje, nadzor i kontrolu rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Svoju funkciju ostvaruje analizom te procjenom, odnosno mjerenjem rizika, razvojem politika, pravilnika, procedura i metodologija i uputa vezanih za upravljanje rizicima, nadzorom i praćenjem njihove primjene, predlaganjem i kontrolom poštivanja usvojenih limita, davanjem prijedloga i preporuka za primjereno upravljanje rizicima te izvješćivanjem nadležnih tijela.

Pri procjeni, odnosno mjerenju rizika, HBOR uvažava povijesne podatke, planove poslovanja, trenutne i očekivane tržišne uvjete te specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije. Rezultati procjene, odnosno mjerenja, provedenih analiza te testiranja na stres izlažu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima, Uprave i Nadzornog odbora. U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom. Nadležna tijela sustavno se izvještava o: kvaliteti kreditnog portfelja i danih kredita, velikoj izloženosti i najvišoj dopuštenoj izloženosti, adekvatnosti regulatornog kapitala, naplati potraživanja i rizičnih plasmana, promjenama internih rejtinga poslovnih banaka i poduzetim aktivnostima u slučaju pogoršanja istih, nizu pokazatelja likvidnosti (koeficijent likvidnosne pokrivenosti (LCR), omjer neto stabilnih izvora financiranja (NSFR), period preživljavanja), kao i o projekcijama kretanja likvidnosti, projekcijama otvorenosti devizne pozicije, rizičnim vrijednostima, utjecaju promjena deviznih tečajeva i kamatnih stopa na rezultat poslovanja, kamatnom jazu, promjeni ekonomske vrijednosti kapitala i promjeni neto kamatnog prihoda, projekcijama prosječnih ponderiranih kamatnih stopa na izvore i plasmane i dr. Dinamika izvještavanja te metodologije mjerenja i procjene rizika propisane su internim aktima Banke.

Banka provodi analize osjetljivosti i analize scenarija pod pretpostavkom promjene jednoga, odnosno više faktora rizika u redovnim i stresnim okolnostima te se o rezultatima izvještavaju nadležna tijela HBOR-a. Kontinuirano se razvijaju sustavi proaktivnog upravljanja rizicima radi smanjenja potencijalnih budućih rizika.

Uprava HBOR-a odgovorna je za provođenje strategije upravljanja rizicima te uspostavljanje i provođenje učinkovitog i pouzdanog sustava upravljanja rizicima. Za ostvarenje svoje funkcije Uprava je svoja ovlaštenja delegirala na četiri odbora za upravljanje rizicima:

- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom - upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom u okviru propisanih politika, pravilnika i procedura, a kojima je regulirano ovo područje,

- Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika - upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih politika, pravilnika i ostalih internih akata vezanih za kreditni rizik,
- Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a - upravlja resursima informacijskog sustava uz primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije,
- Odbor za održivo financiranje - upravlja razvojem održivog financiranja u HBOR-u, kao i integracijom okolišnih, socijalnih i upravljačkih rizika u okvir upravljanja rizicima HBOR-a.

Strategija upravljanja rizicima usmjerena je prema postizanju i održavanju kvalitetnog i učinkovitog sustava upravljanja rizicima, na daljnji razvoj i unapređenje tog sustava u smjeru usklađenja s bankovnom regulativom te relevantnim preporukama i smjernicama, uvažavajući specifičnosti HBOR-a kao razvojne i izvozne banke i posebne financijske institucije.

Kreditni rizik

Banka kontrolira kreditni rizik putem Kreditnih politika i Pravilnika o upravljanju navedenim rizikom u kojima su utvrđeni sustavi unutarnjih kontrola s ciljem preventivnog djelovanja na rizik.

Sustav upravljanja kreditnim rizikom čini najvažniji dio poslovne politike HBOR-a i bitan je čimbenik njezine strategije poslovanja zbog čega je ovo područje regulirano Politikom o upravljanju kreditnim rizikom i Pravilnikom o upravljanju kreditnim rizikom koji se primjenjuje na sve faze kreditnog procesa (od razvoja novih bankarskih proizvoda, zahtjeva za kredit, praćenja poslovanja klijenta do konačne otplate kredita).

Uz Politiku i Pravilnik o upravljanju kreditnim rizikom propisane su metodologije namijenjene ocjeni poslovanja različitih ciljnih skupina klijenata.

U svrhu ublažavanja kreditnog rizika i smanjenja troškova poslovanja, a u skladu sa Zakonom o HBOR-u, dio svojih plasmana Banka odobrava putem financijskih institucija koje snose rizik povrata plasmana krajnjeg korisnika. Radi lakše dostupnosti sredstava HBOR-a, dio svojih plasmana Banka plasira po modelima podjele rizika s poslovnim bankama prema kojima kreditne institucije i HBOR dijele rizik u unaprijed dogovorenim omjerima financiranja.

Svi izravni plasmani i plasmani uz podjelu rizika uglavnom su osigurani hipotekom na nekretninama i, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo HAMAG BICRO-a te ostale vrste jamstava i garancija. Ovisno o vrsti instrumenta osiguranja, kreditnom programu, općim uvjetima osiguranja ili odluci nadležnog tijela, Banka je odredila potreban omjer visine plasmana i vrijednosti osiguranja.

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske. Kreditni rizik rasprostranjen je po geografskim područjima, djelatnostima, sektorima te kreditnim programima. Banka nastoji izbjeći pretjeranu koncentraciju kreditnog rizika te povoljnijim uvjetima i novim kreditnim potprogramima (proizvodima) potaknuti razvoj slabije razvijenih područja Republike Hrvatske u skladu sa Strategijom poslovanja HBOR-a za razdoblje od 2020. do 2024. godine i državnom strategijom razvoja pojedinih djelatnosti.

Rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik u knjizi banke

Kroz djelovanje Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Banka osigurava adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti te valutnim rizikom i kamatnim rizikom. Upravljanje navedenim rizicima podrazumijeva svođenje kamatnog i valutnog rizika te rizika likvidnosti na najmanju mjeru. Izravnim i neizravnim uključivanjem

većine organizacijskih jedinica Banke u rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom nastoji se osigurati kvalitetan, integriran i sveobuhvatan sustav upravljanja navedenim rizicima.

Rizik likvidnosti

Temeljna načela upravljanja rizikom likvidnosti HBOR-a utvrđena su internim aktima te odlukama i zaključcima Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti, Banka je uspostavila sustav limita te prati i kontrolira njihovo poštivanje, održava potrebnu razinu rezerve likvidnosti, kontinuirano, kroz limite, pokazatelje i projekcije prati tekuću i planiranu likvidnost, osigurava dostatna eurska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Pri upravljanju rizikom likvidnosti Banka prati i nastoji postići ročnu usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora. Banka nema depozite građana te nije izložena značajnijim dnevnim oscilacijama likvidnosti. Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi i kroz analize scenarija i analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja. Pravilnikom o upravljanju rizikom likvidnosti utvrđeni su signali ranog upozorenja te postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize likvidnosti.

Kamatni rizik

Temeljna načela upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđena su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

Za mjerenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza, izračunava promjenu ekonomske vrijednosti kapitala, promjenu neto kamatnih prihoda i vrijednosti baznog boda (*engl. basis point value, BPV*). Kamatni se jaz izrađuje za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa i koristi se za sagledavanje osjetljivosti Banke na promjene kamatnih stopa u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. Provodi se i detaljna razrada kamatnih stopa po valuti, vrsti i visini kamatne stope te se izrađuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih kamatnih stopa izvora i plasmana. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana, prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

Valutni rizik

Temeljna načela upravljanja valutnim rizikom HBOR-a utvrđena su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

Postavljene su metode za mjerenje, odnosno procjenu, praćenje i upravljanje valutnim rizikom, utvrđeni su limiti i signali ranog upozorenja, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirana izvješća potrebna za cjelovito ovladavanje ovim rizikom.

Za mjerenje izloženosti valutnom riziku Banka prati otvorenost devizne pozicije. Osim dnevnog praćenja otvorenosti devizne pozicije i projiciranja njezinog kretanja, Banka za potrebe procjene i mjerenja valutnog rizika izračunava rizične vrijednosti te redovito izvještava nadležna tijela o najvećim potencijalnim gubicima po značajnim valutama. Provode se analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja.

Operativni rizik

Temeljna načela upravljanja operativnim rizikom utvrđena su krovnim aktom Politike upravljanja operativnim rizikom, uspostavljena je struktura upravljanja i odgovornosti u sustavu, utvrđen je pristup za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik, uspostavljen je sustav izvještavanja te načini utvrđivanja, ovladavanja i praćenja izloženosti operativnom riziku.

Za praćenje i nadziranje rada informacijskog sustava zadužen je Odbor za upravljanje informacijskim sustavom čiji je cilj upravljanje resursima informacijskog sustava uz uspostavljanje odgovarajuće razine učinkovitosti i sigurnosti informacijskog sustava kako bi se osiguralo, između ostalog, primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijsko komunikacijske tehnologije. Nadzor nad sigurnošću informacijskog sustava obavlja funkcija Voditelja sigurnosti informacijskog sustava. U okviru navedene funkcije uspostavljen je sustav upravljanja kontinuitetom poslovanja HBOR-a.

HBOR kontinuirano radi na povećanju razine informacijske sigurnosti, kontinuiteta poslovanja i otpornosti prema kibernetičkim napadima kako bi se u slučaju kibernetičkog incidenta poslovanje moglo nastaviti bez prekida. Sigurnosne kontrole se kontinuirano unapređuju i poboljšavaju sukladno tehnološkim trendovima i regulatornim zahtjevima.

Sustav unutarnjih kontrola kontinuirano se unapređuje i provode se mjere kojima se utječe na umanjenje izloženosti operativnom riziku na razini HBOR-a.

Rizik eksternalizacije

Temeljna načela upravljanja rizikom eksternalizacije utvrđena su krovnim aktom - Politike upravljanja rizikom eksternalizacije. Navedenim aktom uspostavljeno je upravljanje eksternalizacijom, upravljanje odnosima s pružateljima usluga te svođenje rizika koji proizlaze iz eksternalizacije na najmanju mjeru.

Uspostavljena je centralna evidencija o eksternaliziranim aktivnostima, a o materijalno značajnim eksternalizacijama godišnje se izvještava Upravu i Nadzorni odbor HBOR-a.

Provodile su se aktivnosti unapređenja sustava upravljanja rizikom eksternalizacije i revidiranja internih akata o eksternalizaciji u skladu s dobrom poslovnom praksom i regulativom.

Kvaliteta imovine HBOR-a

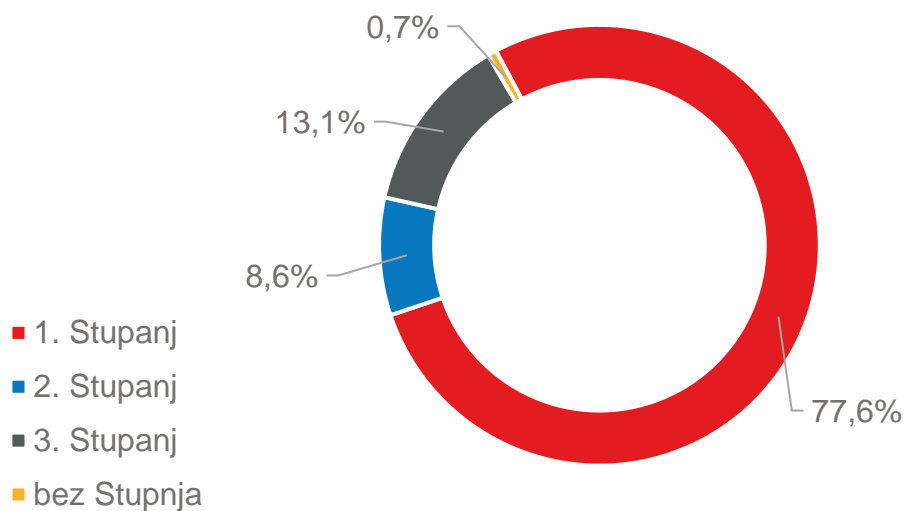
HBOR od 2018. godine primjenjuje Međunarodni standard financijskog izvještavanja broj 9 za umanjenje vrijednosti financijskih instrumenata.

Ukupni bruto portfelj HBOR-a na 31. prosinca 2024. godine iznosi 4.992,72 milijuna eura. Od ukupnog bruto portfelja, u 1. Stupanj kreditnog rizika razvrstano je 77,6 %, u 2. Stupanj kreditnog rizika 8,6 % te 13,1 % u 3. Stupanj kreditnog rizika.

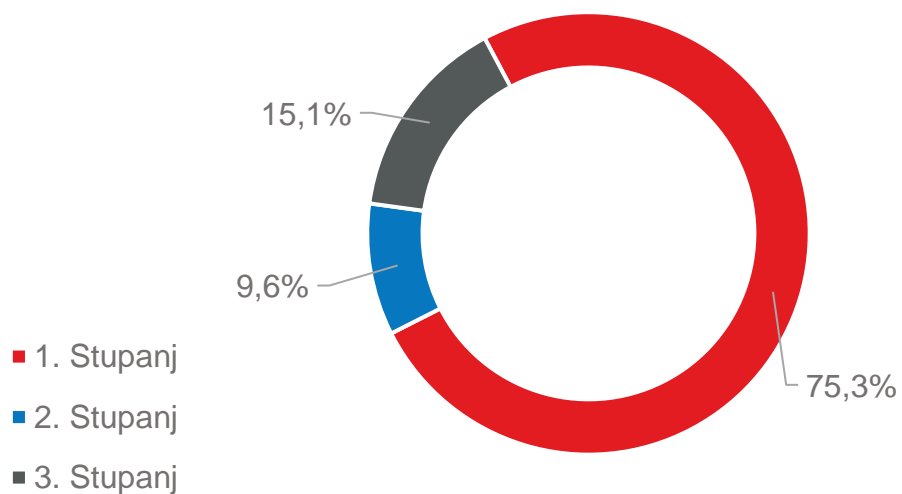
Financijska imovina koja nije klasificirana u stupnjeve kreditnog rizika čini 0,7 % ukupnog bruto portfelja.

Od ukupnog bruto kreditnog portfelja, u 1. Stupanj kreditnog rizika razvrstano je 75,3 %, u 2. Stupanj kreditnog rizika 9,6 % te 15,1 % u 3. Stupanj kreditnog rizika. Navedeno je prikazano u grafikonima u nastavku.

UKUPNI BRUTO PORTFELJ PO STUPNJEVIMA KREDITNOG RIZIKA
31.12.2024.



UKUPNI BRUTO KREDITNI PORTFELJ PO STUPNJEVIMA KREDITNOG RIZIKA
31.12.2024.



UNUTARNJA REVIZIJA

Unutarnja revizija je dio sustava nadzora HBOR-a zadužen za praćenje ukupnog poslovanja temeljenog na zakonitosti i internim aktima HBOR-a, koji se provodi primjenom standarda interne revizije.

Unutarnja revizija organizacijski je nezavisna u obavljanju poslova te samostalno određuje način rada, izvještavanja, nalaza, mišljenja i preporuka. Za svoj rad odgovara administrativno Upravi, a funkcionalno Revizijskom i Nadzornom odboru HBOR-a koje izvještuje polugodišnje. Na temelju izvješća o reviziji, na prijedlog Unutarnje revizije, Uprava donosi potrebne odluke za poduzimanje korektivnih mjera i aktivnosti.

FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI

Funkcija praćenja usklađenosti uspostavljena je kao neovisna i trajna kontrolna funkcija. Poslovi praćenja usklađenosti uključuju utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti kojem je HBOR izložen ili bi mogao biti izložen, savjetovanje Uprave i drugih odgovornih osoba o načinu primjene relevantnih zakona, standarda i pravila, uključujući i informiranje o aktualnostima iz tih područja.

Funkcija praćenja usklađenosti procjenjuje učinke koje će na poslovanje HBOR-a imati novi zakoni i propisi te izmjene relevantnih zakona i drugih propisa, procjenjuje usklađenost novih proizvoda ili novih postupaka s relevantnim zakonima i propisima kao i s izmjenama propisa, savjetuje u dijelu pripreme obrazovnih programa vezanih za usklađenost, savjetuje i obrazuje o etičkom ponašanju te nadzire provedbu i pridržavanje odredbi Etičkog kodeksa HBOR-a. Funkcija praćenja usklađenosti podnosi periodička izvješća Upravi, Revizijskom i Nadzornom odboru HBOR-a.

LJUDSKI POTENCIJALI

Ključni temelj uspješnog poslovanja HBOR-a i u 2024. bili su HBOR-ovi radnici koji su pokazali visoku stručnost i usmjerenost na klijente te inventivnost u kreiranju adekvatnih financijskih rješenja za potrebe hrvatskog gospodarstva.

Ljudski potencijali provode upravljanje procesom ljudskih potencijala HBOR-a, uključujući podršku menadžmentu.

Jedan od bitnih segmenata upravljanja ljudskim potencijalima odnosi se na privlačenje kadrova visoke kvalitete te na razvoj i zadržavanje visokokvalificiranih kadrova. Tijekom 2024. godine, provedena su 44 javna natječaja u sklopu kojih je obrađeno više do 1600 prijava.

Osim selekcije, Ljudski potencijali sustavno provode interne i eksterne edukacije zaposlenika čime se aktivno ulaže u razvoj i usavršavanje kompetencija zaposlenika koje su ključne kako za temeljne tako i za ostale poslovne procese HBOR-a.

Radni učinak svih zaposlenika HBOR-a i dalje se prati i dokumentira u kvartalnoj dinamici, a jednom godišnje provodi se proces godišnjih razgovora.

I u 2024. godini HBOR je zadržao poslovanje koje je organizirano na način da zaposlenici mogu poslove svog radnog mjesta povremeno obavljati na izdvojenom mjestu rada te je s zaposlenicima, čija priroda posla to dozvoljava, reguliran rad na izdvojenom mjestu rada.

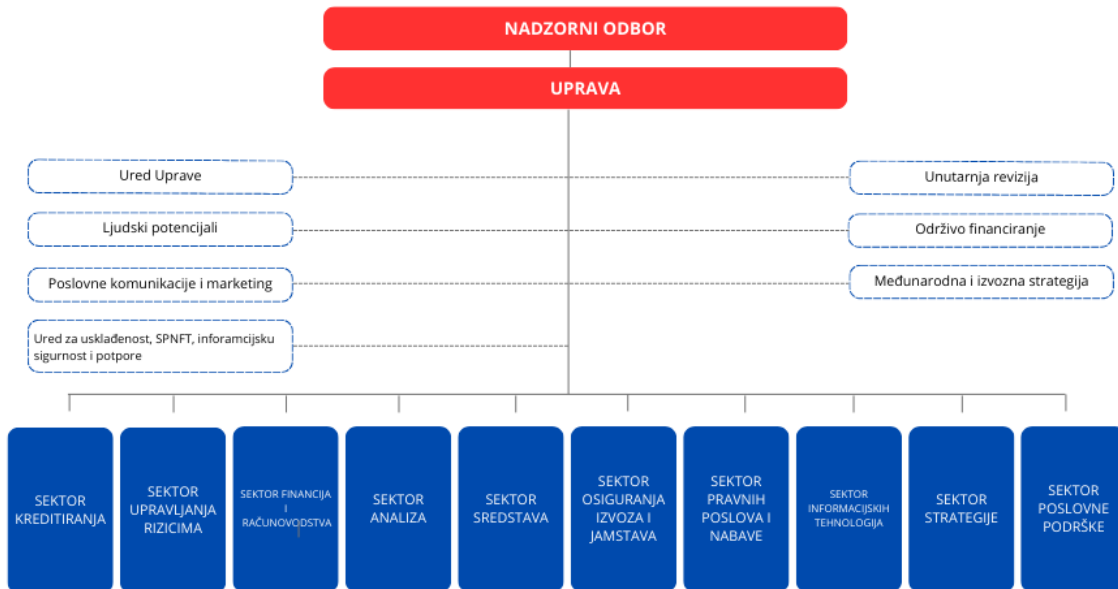
Na dan 31.12.2024. godine HBOR ima 446 radnika, od čega 293 radnika su žene, 153 radnika su muškarci.

Prosječna dob radnika je 45 godina, pri čemu žene čine 66 %, a muškarci 34 % radnika.

413 radnika, odnosno 92 % je visokoobrazovano.

Godišnja stopa fluktuacije zaposlenika u 2024. godini iznosi 4,44 %, a za temeljne poslove 2,95 %. Ukupan broj djelatnika koji su napustili HBOR u 2024. je 19, od čega su 3 djelatnika iz temeljnih poslova.

Organizacijska struktura HBOR-a 31. prosinca 2024.



OSTALE AKTIVNOSTI

Ocjena na temelju stupova (engl. Pillar Assessment)

Europska komisija, u suradnji s odabranim vanjskim revizorom, provela je temeljitu i opsežnu procjenu kako bi utvrdila udovoljava li HBOR zahtjevima članka 154. stavka 4. točke (f) Financijske uredbe (EU) 2018/1046, primjenjive na opći proračun Unije. U ožujku 2024. godine HBOR je dobio pozitivnu ocjenu Europske komisije i time dobio ovlasti za izravno upravljanje sredstvima Europske unije.

Unutar postupka Ocjene na temelju stupova proveden je proces provjere sljedećih stupova:

- A. Sustav unutarnje kontrole
- B. Računovodstveni sustav
- C. Neovisna vanjska revizija
- D. Financijski instrumenti
- E. Isključenje iz pristupa financiranju
- F. Objava informacija o primateljima
- G. Zaštita osobnih podataka

Postupak provjere i testiranja završio je u studenom 2022. kada je Europskoj komisiji dostavljeno Preliminarno završno izvješće. Tijekom cijele 2023. odvijala se komunikacija Europske komisije, HBOR-a i nezavisnog revizora koji je proveo Ocjenu na temelju stupova, a Završno izvješće je Europskoj komisiji dostavljeno u prosincu 2023. godine.

Rejting

Rejting agencija Standard & Poor's je 18. rujna 2024. godine izjednačila dugoročni rejting HBOR-a s rejtingom Republike Hrvatske, čime je podignut rejting HBOR-a iz kategorije BBB+ na A-, uz pozitivne izgleda, što je povijesno najviši rejting HBOR-a.

Standard & Poor's ističe ulogu HBOR-a u provedbi vladinih ekonomskih i društvenih politika s posebnim fokusom na održivi razvoj hrvatskog gospodarstva i promicanje izvoza. U svom izvještaju navode da se uloga HBOR-a proširila od osnutka i da se razvijala usporedo sa strateškim ciljevima Vlade Republike Hrvatske tijekom godina.

Suradnja s EIB-om

Europska investicijska banka (EIB) i HBOR su u studenom 2024. godine potpisali ugovor o kreditu u iznosu od 200 milijuna eura za kreditiranje malih i srednjih poduzeća, poduzeća srednje tržišne kapitalizacije te velikih poduzeća i javnih subjekata za projekte koji uključuju promicanje okolišne održivosti i borbu protiv klimatskih promjena. Ovaj kredit dio je EIB-ovog okvirnog kredita u iznosu od 500 milijuna eura odobrenog HBOR-u, na temelju kojeg je HBOR-u 2023. godini potpisao prvu tranšu kredita od 200 milijuna eura.

Osim navedenog, EIB je HBOR-u kroz program tehničke pomoći „Green Gateway“ omogućio korištenje savjetodavnih usluga u domeni zelenog financiranja. Kroz ovaj program HBOR dobiva ciljanu tehničku pomoć za razvoj vlastitih kapaciteta, poboljšanje procjene zelenih projekata i uključivanje EIB-ovih standarda zelene prihvatljivosti u poslovne procese HBOR-a. Programom „Green Gateway“ jača se i uloga HBOR-a u pružanju pomoći i koordinaciji obuke na području zelenog financiranja hrvatskom financijskom sektoru. Osim toga, program pruža podršku Ministarstvu financija i članovima Foruma za održivo financiranje u njihovim nastojanjima da podignu svijest i spremnost za provedbu propisa i različitih inicijativa na području zelenog financiranja.

Međunarodna suradnja i internacionalizacija

Tijekom 2024. godine HBOR je učvrstio svoj položaj i na međunarodnoj financijskoj sceni kroz aktivno sudjelovanje u radu EU i međunarodnih financijskih institucija što mu je omogućilo bolji uvid u razvojne politike EU, bilateralnu suradnju s pojedinim institucijama, jačanje kapaciteta kao i razvoj novih oblika podrške gospodarstvu. Poseban naglasak stavljen je na aktivno sudjelovanje u radu međunarodnih udruženja, bilateralnu suradnju te jačanje vlastitih kapaciteta.

HBOR je aktivno sudjelovao na brojnim međunarodnim događanjima, kako na multilateralnom, tako i na bilateralnom planu. Banka je uspostavila i održavala uspješne odnose s brojnim i značajnim međunarodnim financijskim institucijama, razvojnim bankama, izvozno-kreditnim agencijama te udruženjima i klubovima među kojima su Europsko udruženje javnih banaka (EAPB), Europsko udruženje dugoročnih investitora (ELTI) čiji je HBOR suosnivač, Međunarodni klub za financiranje razvoja (IDFC), Udruženje banaka srednje i istočne Europe (BACEE), Bernska unija, Mreža europskih financijskih institucija za mikro, mala i srednja poduzeća (NEFI), UN-ov Program zaštite okoliša (UNEP FI), UN Global Compact, te više bilateralnih trgovinskih komora.

Međunarodne aktivnosti omogućuje HBOR-u sudjelovanje u izradi zajedničkih stajališta i lobiranju te utjecaj na kreiranje EU politika i regulative, a također predstavlja glas manjih banaka u udruženjima.

Izvrještajna 2024. godina donijela je HBOR-u iskorak u međunarodnim udruženjima javnih banaka, jer su članovi Uprave HBOR-a izabrani u upravljačka tijela dvije europske i jedne globalne asocijacije. Posebno treba istaknuti izbor predsjednika Uprave HBOR-a u Upravno vijeće Europskog udruženja javnih banaka (EAPB). Kroz članstvo u Upravnom vijeću kao najvišem upravljačkom tijelu udruženja HBOR izravno utječe na oblikovanje europskih politika za održivi razvoj gospodarstava, promicanjem zajedničkih interesa pred novom Europskom komisijom i Europskim parlamentom, radeći na ključnim područjima kao što su ulaganja u zelene tehnologije, održive financije, digitalna transformacija, promotivne politike EU-a kao i bankarska regulativa te nadzor, s ciljem podrške oporavku i otpornosti, kao i podupiranju europske konkurentnosti za dobrobit naših nacionalnih gospodarstava.

Nadalje, veliki značaj za HBOR na globalnom planu ostvaren je izborom predsjednika Uprave HBOR-a u Upravljačku skupinu Međunarodnog kluba za financiranje razvoja (IDFC) koji broji 27 razvojnih banaka iz cijelog svijeta. Time je HBOR dodatno ojačao svoju ulogu u globalnim inicijativama za održivi razvoj, a posebno za promicanje uloge razvojnih banaka u globalnoj financijskoj arhitekturi. Ovo uključuje rad na ključnim pitanjima klimatskih promjena i zelenih financija u okviru međunarodne suradnje s razvojnim bankama iz cijelog svijeta.

U europskom kontekstu, a posebno zemalja CEE, intenzivirana je suradnja s Udruženjem banaka srednje i istočne Europe (BACEE) koje čine 24 članice, u kojem je član Uprave HBOR-a, Josip Pavković izabran u Upravni odbor, čime je HBOR dodatno osigurao svoju prisutnost u europskim financijskim krugovima, što je od velikog značaja za unapređenje regionalne suradnje i jačanje veza s bankarskim sektorom srednje i istočne Europe.

Uz prethodno navedeno, član Uprave HBOR-a Alan Herjavec obnaša mandat u Upravnom odboru Europskog udruženja dugoročnih investitora (ELTI) koje okuplja 34 članice, gdje su tijekom godine vođene intenzivne aktivnosti vezane uz InvestEU, državne potpore, konkurentnost i višegodišnji financijski okvir.

Osim na upravljačkoj razini HBOR-ovi stručnjaci su uključeni u brojne radne skupine ovih udruženja, a novi zamah je početkom prošle godine ostvaren angažmanom, u trajanju od dvije godine, predstavnice HBOR-a u rad IDFC-a vezanom uz razvoj zelenih instrumenata financiranja, mjerenja financiranja smanjenja CO₂ i klimatske adaptacije te financiranja bioraznolikosti. Navedeno doprinosi reputaciji HBOR-a u stručnom dijelu kao prenositelja znanja, a u prilici smo primijeniti najbolje prakse, najprikladnije metode i primjere implementacije klimatskog financiranja u rad HBOR-a.

Na bilateralnom planu, tijekom 2024. godine HBOR je primio edukaciju i razmjenu znanja u suradnji s CDP-om, KfW-om, AFD-om, NRW-om, BGK-om omogućivši zaposlenicima dodatna iskustva u područjima InvestEU-a, društvene stanogradnje, zelenih financija, ljudskih potencijala i usklađenosti, a također HBOR je pružio savjetodavnu stručnu pomoć razvojnim bankama iz Rumunjske te Bosne i Hercegovine u razvijanju njihovih kapaciteta.

Tijekom 2024., kao i ranijih godina, nastavljena je aktivna suradnja HBOR-a i Mreže europskih financijskih institucija za mala i srednja poduzeća (*engl. The Network of European Financial Institutions for SMEs*) – NEFI, koja trenutno okuplja 20 financijskih institucija specijaliziranih za olakšavanje pristupa sredstvima financiranja za mala i srednja poduzeća (MSP).

Tijekom 2024. godine HBOR je aktivno sudjelovao na sastancima Radne skupine za izvozne kredite (*engl. Export Credits Group, ECG*) Vijeća Europske unije i na sastancima Radne skupine za izvozne kredite

Organizacije za ekonomsku suradnju i razvoj (OECD) na kojima je kao stručni član hrvatske delegacije doprinomio razgovorima o temama vezanim za izvozno-kreditno poslovanje, te aktivno radio na pristupnom procesu RH OECD-u.

Banka je tijekom izvještajne godine nastavila aktivno sudjelovanje i u radu Bernske unije, najvećeg svjetskog udruženja izvozno-kreditnih osiguratelja koji broji 86 članica iz cijelog svijeta, u kojem je HBOR član jednog od četiri operativna odbora - Odbora Praškog kluba. Predstavnici HBOR-a aktivno su sudjelovali na općem proljetnom sastanku Bernske unije koji je održan u travnju u Oslu, dvogodišnjem sastanku Odbora Praškog kluba koji je održan u svibnju u Ateni, općem godišnjem sastanku Bernske unije koji je održan u Hamburgu u listopadu, te na dva tematska specijalistička sastanka.

Kroz navedene aktivnosti HBOR je dodatno potvrdio svoju posvećenost jačanju suradnje unutar europskog i globalnog okvira razvojnih banaka.

ELENA (*European Local ENergy Assistance*)

HBOR je u sklopu svojeg poslovanja, u periodu od studenog 2019. do travnja 2024. godine, pružao poslovnim subjektima iz javnog i privatnog sektora mogućnost financiranja dokumentacije za pripremu investicijskih projekata u području energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije putem bespovratnih sredstva iz ELENA programa.

ELENA je program tehničke pomoći koji su zajednički oblikovale Europska komisija i Europska investicijska banka kako bi podržale pripremu investicija u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije. Tehnička pomoć namijenjena je korisnicima iz privatnog i javnog sektora, a može se koristiti za pripremu projekata koje korisnici financiraju bilo financijskim instrumentima ili programima kreditiranja HBOR-a, svojim vlastitim sredstvima ili drugim izvorima financiranja.

Unutar ELENA programa koji je provodio HBOR, bilo je pokriveno 100 % troška pripreme investicijskih projekata koje provode izabrani konzultanti. Sam Program osiguravao je bespovratna sredstva (*engl. grant*) za pokriće 90 % troškova pripreme projektne dokumentacije, a preostalih 10 % troškova pripreme projekta osiguravao je HBOR iz vlastitih izvora. Bespovratna sredstva korištenja su za financiranje izrade projektne dokumentacije (glavni projekt, troškovnik, energetski pregled, projektni zadatak, investicijska studija i dr.) za projekte energetske učinkovitosti u zgradarstvu koji uključuju i obnovljive izvore energije. Usluge su pružali vanjski dobavljači (konzultanti).

Tijekom provedbe ELENA programa financirana je izrada dokumentacije za 81 projekat od kojih se 85 % odnosilo na javni sektor. Sažeti pregled po vrstama projekata prikazan je u nastavku:

- 12 projekata javne rasvjete
- 61 zgrada javnog sektora
 - 12 zgrada javnih bolnica i domova zdravlja
 - 8 zgrada osnovnih škola
 - 6 zgrada dječjih vrtića
 - 7 zgrada srednjih škola i sveučilišta
 - 3 doma za starije osobe
 - 25 poslovnih zgrada i kulturnih institucija
- 8 zgrada privatnog sektora.

Tako je više županija, gradova, općina i tijela javne vlasti izvršilo pripremu projekata povećanja energetske učinkovitosti u bolnicama, školama, dječjim vrtićima, domovima za starije, sportskim objektima, tržišnim centrima i poduzetničkim objektima te sustavima javne rasvjete, a trgovačka društva za povećanje

energetske učinkovitosti hotela, trgovačkog centra i proizvodnih pogona. Ukupno iz sredstava ELENA granta financirana je izrada projektne dokumentacije u iznosu od 1.991 mil. EUR (288 dokumenta).

Zaštita osobnih podataka

HBOR je u 2024. nastavio s ažuriranjem i dopunjavanjem Registra obrade osobnih podataka, prilagođavanjem poslovnih procesa propisima o zaštiti osobnih podataka i s njima povezanim propisima, odnosno nastavio je s aktivnim provođenjem radnji u svrhu usklađenja poslovnih procesa s navedenim propisima, internim edukacijama radnika i provođenjem procjena učinka na zaštitu podataka u odnosu na obradu osobnih podataka kod kojih se preporuča njihovo provođenje. Provedene promjene u postupcima obrade osobnih podataka u svrhu usklađenja s navedenim propisima, kao i kontinuirano educiranje radnika, dodatno su umanjile rizike obrade osobnih podataka radnika i klijenata HBOR-a.

Funkcija sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma

HBOR u svom poslovanju provodi mjere, radnje i postupke sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma u skladu s odredbama Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, propisima donesenim na temelju Zakona te u skladu s odredbama HBOR-ovog Pravilnika o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma i Metodologije za provedbu mjera, radnji i postupaka sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma.

Mjere ograničavanja

U svrhu provedbe mjera ograničavanja, HBOR ispunjava obveze utvrđene Zakonom o mjerama ograničavanja te propisima donesenim na temelju tog zakona. Temeljem spomenutog zakona primjenjuje se Politika o provedbi mjera ograničavanja u HBOR-u.

Područni uredi

Tijekom 2024. godine područni uredi HBOR-a (u Puli, Rijeci, Osijeku, Varaždinu, Gospiću, Zadru i Splitu), su realizirali aktivnosti sukladno planiranom u segmentima prezentacija i edukacija te iniciranja kreditne aktivnosti u dijelu koji je razmjern kreditnoj aktivnosti na razini HBOR-a kao cjeline. U provedbi planiranih aktivnosti svi područni uredi uspješno surađuju s jedinicama lokalne i područne (regionalne) samouprave (općine, gradovi i županije) posebice njihovim uredima za gospodarstvo, nadležnim gospodarskim i obrtničkim komorama, poduzetničkim centrima ili razvojnim agencijama te lokalnim akcijskim grupama.

Veliki dio aktivnosti područnih ureda usmjeren je na poduzetnike kroz informiranje i savjetovanje o korištenju HBOR-ovih proizvoda kao izvora financiranja za ulaganja u pokretanje poslovanja, rast i razvoj.

Radi veće dostupnosti i ravnomjerne teritorijalne raspodjele te podizanja kvalitete usluga HBOR-a klijentima u svim dijelovima Republike Hrvatske, u prosincu 2024. godine osnovan je Područni ured za središnju Hrvatsku u Zagrebu. Novi područni ured bit će zadužen za područje Zagrebačke, Bjelovarsko-bilogorske i Sisačko-moslavačke županije.

Područni uredi smatraju se važnim distribucijskim kanalom proizvoda HBOR-a, posebice u kontekstu realizacije aktivnosti u okviru Nacionalnog plana za oporavak i otpornost, provedbe operativnih programa Strategije poslovanja HBOR-a te novih Financijskih instrumenata koje provodi HBOR: Urbani razvojni fond i Krediti za održivi turizam na koje je u 2024. stavljen poseban naglasak.

Poslovna podrška Upravljanje imovinom

Krajem 2024. godine izvršena je redefinicija cijena nekretnina preuzetih u zamjenu za dospjela potraživanja, s ciljem poticanja prodaje stečenih nekretnina u postupcima za nenaplaćena potraživanja u 2025. godini.

U svrhu daljnje optimizacije poslovanja, provedena je reorganizacija Sektora strategije, pri čemu su poslovi održavanja i stjecanja materijalne imovine integrirani u njegov djelokrug.

Pokrenuti su pregovori za pronalaženje dodatnih poslovnih prostora kako bi se osigurala dostatnost po pitanju uredskih radnih mjesta za sve djelatnike HBOR-a.

Početak godine uspješno je realizirano preseljenje 132 radnika u nove zakupljene prostore koji će se koristiti tijekom cjelovite obnove zgrade na Strossmayerovom trgu.

Javnost rada

HBOR osobitu pozornost posvećuje informiranju javnosti o ciljevima svog rada i mjerama za njihovo ostvarivanje kao i o rezultatima svojih aktivnosti, poštujući pri tome i vodeći računa o propisanoj bankovnoj tajni i njezinoj funkciji. Primjenom različitih oblika informiranja, HBOR je i tijekom 2024. redovito obavještavao javnost o svim svojim važnijim aktivnostima.

Tijekom izvještajne godine objavljena su 33 postupka javne nabave u elektroničkom oglasniku javne nabave. Od 1. srpnja 2017. na mrežnim stranicama HBOR-a objavljuju se i postupci jednostavne nabave, a od 1. siječnja 2022. svi postupci jednostavne nabave procijenjene vrijednosti nabave jednake ili veće od 20 tisuća kuna (odnosno od 1. siječnja 2023. svi postupci jednostavne nabave procijenjene vrijednosti nabave jednake ili veće od 2.650,00 eura) objavljuju se u elektroničkom oglasniku javne nabave.

Tijekom 2024. godine zaprimljeno je 6 zahtjeva za pristup informacijama u skladu sa Zakonom o pravu na pristup informacijama.

POSLOVANJE GRUPE HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE

HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D. I POSLOVNI INFO SERVIS D.O.O.

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (HKO) dioničko je društvo za osiguranje specijalizirano za osiguranje kratkoročnih potraživanja (s rokovima plaćanja do 2 godine) nastalih na temelju prodaje roba i usluga među poslovnim subjektima.

HKO je u listopadu 2010. osnovao društvo Poslovni info servis d.o.o. te je počeo poslovati kao Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje (Grupa HKO) i iskazivati konsolidirane financijske podatke. Poslovni info servis d.o.o. (PIS) unutar Grupe HKO zadužen je za provedbu analize i ocjene kreditnih rizika u vezi s poslovima osiguranja.

Na dan 31. prosinca 2024. Grupa HKO je zapošljavala 20 zaposlenika, od čega je 15 bilo zaposleno u Hrvatskom kreditnom osiguranju d.d., a 5 u društvu PIS. Visoku stručnu spremu ima 17 zaposlenika, a troje srednju stručnu spremu.

Vlasnička struktura

Hrvatska banka za obnovu i razvitak 100 %-tni je vlasnik HKO-a.

Upravljanje

Statutom Društva uređuje se pravni status, ustrojstvo i upravljanje Društvom te druga pitanja značajna za poslovanje Društva kao i ostala usklađenja u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju. Tijela koja upravljaju Društvom su: Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Osobe ovlaštene za zastupanje

Uprava tijekom 2024. godine:

- Zvonimir Samodol, predsjednik Uprave
- Ružica Adamović, članica Uprave

Nadzorni odbor HKO-a

Nadzorni odbor HKO-a u 2024. godini djelovao je u sljedećem sastavu:

- Ante Artuković, predsjednik Nadzornog odbora
- Andreja Mergeduš, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora
- Gordan Kuvsek, član Nadzornog odbora
- Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora
- Marin Pranjić, član Nadzornog odbora

Poslovni info servis d.o.o.

Funkciju direktorice PIS-a obavljala je Jelena Boromisa.

Prokuristica Društva je Ivana Paić.

Revizijski odbor HKO-a

Revizijski odbor HKO-a u 2024. godini djelovao je u sljedećem sastavu:

- Marin Pranjić, predsjednik Revizijskog odbora
- Ante Artuković, član Revizijskog odbora
- Andreja Svečnjak, članica Revizijskog odbora, do 13. ožujka 2024. godine
- Ivica Granić, član Revizijskog odbora, od 13. ožujka 2024. godine

Izveštavanje nadzornih tijela

Društvo je tijekom 2024. redovito izvještavalo nadzorna tijela u skladu sa Zakonom o osiguranju, pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija i drugim važećim propisima o svim relevantnim činjenicama i promjenama u Društvu. Društvo je uredno odgovaralo na sve zahtjeve nadzornih tijela u smislu kontrole poslovanja i dostave podataka Društva.

POSLOVANJE U 2024. GODINI

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. u 2024. ostvarilo je zaračunatu bruto premiju od 2,35 milijuna eura, što predstavlja pad od 5,0 % u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnom premijskom prihodu izvozna su

potraživanja imala udio od 52,3 %. Ukupno je u osiguranje tijekom 2024. prijavljen osigurani promet u iznosu od 1,56 milijardi eura, što predstavlja pad od 8,0 % u odnosu na prethodnu godinu.

Razlog pada prijavljenog osiguranog prometa te s time povezanog premijskog prihoda je rezultat recesijskih pritisaka na ključnim izvoznim tržištima.

Na dan 31. prosinca 2024. ukupna izloženost prema odobrenim limitima po kupcima iznosila je 796 milijuna eura, što predstavlja rast od 6,8 % u odnosu na stanje na 31. prosinca 2023. godine.

Na dan 31. prosinca 2024. u osigurateljno pokriće je uključeno 8.907 kreditnih limita, što je za 9,6 % više u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnoj strukturi limita, na domaća potraživanja odnosi se 5.854 kreditna limita, a 3.053 kreditna limita odnosi se na izvozna potraživanja prema kupcima u 64 zemlje svijeta.

Društvo je u 2024. isplatilo štete i povezano pokriće troškova u ukupnom iznosu od 464 tisuće eura, a naplatilo regrese u iznosu od 350 tisuća eura, te su stoga neto štete iznosile 114 tisuća eura, dok je u prethodnoj godini iznos likvidiranih neto šteta bio 1,85 milijuna eura. Štete su isplaćene za kupce u Hrvatskoj, Mađarskoj, Velikoj Britaniji, Irskoj, Francuskoj, Italiji, Srbiji i Švedskoj.

Indikatori poslova osiguranja

	2022.	2023.	2024.
Volumen osiguranih potraživanja, u mil. eur	1.707,52	1.712,84	1.575,89
Izloženost prema kupcima, na 31. 12., u mil. eur	667,77	745,30	796,18
Zaračunata bruto premija, u mil. eur	2,62	2,48	2,35
Iznos isplaćenih neto naknada šteta, u mil. eur	0,84	1,85	0,11
Broj aktivnih limita na 31. 12.	7.796	8.126	8.907

Troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi Grupe HKO u 2024. iznosili su 1,42 milijuna eura, a na razini Društva troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi iznosili su 1,14 milijuna eura.

Prihodi od naknada za procjenu rizika iznosili su 0,31 milijun eura, u usporedbi s 0,28 milijuna ostvarenih u 2023. godini.

Neto prihodi od ulaganja u 2024. iznosili su 0,25 milijuna eura (u 2023. iznosili su 0,24 milijuna).

Poslovnu 2024. godinu Grupa HKO zaključila je s ostvarenom dobiti tekuće godine prije poreza u iznosu od 0,35 milijuna eura, dok je u 2023. dobit tekuće godine prije poreza iznosila 0,13 milijuna eura.

Ukupna imovina Grupe HKO na 31. prosinca 2024. u iznosu od 11,25 milijuna eura viša je za 8,38 % u odnosu na imovinu na 31. prosinca 2023., kada je iznosila 10,38 milijuna eura.

Ukupni kapital Grupe HKO na dan 31. prosinca 2024. iznosio je 8,24 milijuna eura.

NAČELA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

Grupa HBOR priprema:

1. odvojene financijske izvještaje matice – HBOR te
2. konsolidirane financijske izvještaje koji uključuju HBOR i društva pod njegovom kontrolom, tj. ovisna društva.

Grupa HBOR pri sastavljanju i prezentiranju godišnjih financijskih izvještaja primjenjuje Međunarodne standarde financijskog izvještavanja usvojene od strane Europske unije („EU MSFI“).

Financijski izvještaji sastavljaju se i pripremaju s ciljem pružanja informacija o financijskom položaju, uspješnosti poslovanja i promjenama financijskog položaja HBOR-a i Grupe HBOR radi donošenja odgovarajućih ekonomskih odluka od strane njihovih korisnika te pružanja financijskih podataka o provedbi strategije Grupe HBOR.

Grupa HBOR, pri financijskom izvještavanju i objavama, primjenjuje sljedeća načela:

- **transparentnost prezentiranja** radi osiguravanja većeg razumijevanja prezentiranih informacija od strane korisnika financijskih izvještaja,
- **dosljednost prezentiranja** unutar svakog izvještajnog razdoblja i između izvještajnih razdoblja,
- **jednostavnost prezentiranja** kako bi se korisnicima omogućilo lakše razumijevanje položaja, uspješnosti poslovanja te promjena financijskog položaja i donošenje odluka,
- **usmjerenost na zahtjeve zakonske regulative** kako bi se osigurala usklađenost,
- **primjena najbolje prakse prezentiranja** primjenjive na djelatnost poslovanja Grupe uz uvažavanje suvremenih međunarodnih trendova u financijskom izvještavanju, kao i zahtjeva tržišta.

PREGLED FINANCIJSKOG POSLOVANJA U 2024. GODINI

Financijski izvještaji uključuju odvojene financijske izvještaje HBOR-a i konsolidirane financijske izvještaje Grupe HBOR.

U nastavku se daje financijski pregled i pregled poslovanja zasebno za Grupu HBOR i HBOR, kao matično društvo i izvještajni subjekt.

Reviziju odvojenih i konsolidiranih Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2024. godinu, koji se nalaze u prilogu, obavila su revizorska društva Šibenski Revicon d.o.o. i BDO Croatia d.o.o., o čemu su podnijela zajednički revizorski izvještaj u kojem je izraženo pozitivno mišljenje u Zajedničkom izvještaju neovisnog revizora.

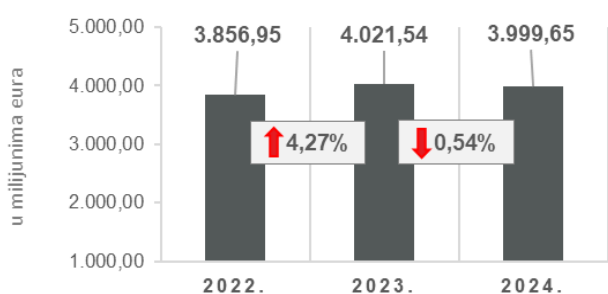
OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE GRUPE

S obzirom na veličinu ovisnih društava i obujam njihovog poslovanja u usporedbi s poslovanjem matice, njihovi financijski podaci nisu od značaja da bi se posebno isticali u okviru konsolidiranog financijskog izvještaja te shodno tome nemaju materijalan utjecaj na konsolidirane financijske izvještaje u odnosu na odvojene financijske izvještaje HBOR-a, kao matičnog društva. Naime, Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. čini tek 0,28 % imovine matičnog društva.

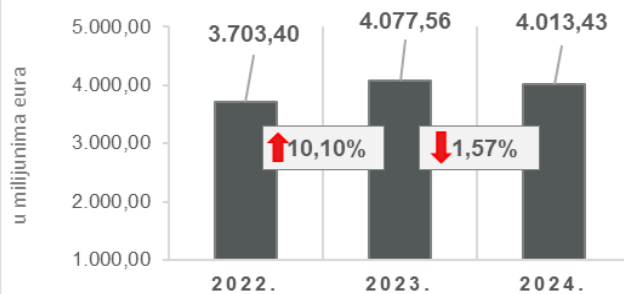
Pregled najvažnijih financijskih informacija za Grupu HBOR, u milijunima eura

	2022.	2023.	2024.
Ukupna imovina	3.856,95	4.021,54	3.999,65
Bruto krediti	3.703,40	4.077,56	4.013,43
Ukupni kapital i rezerve	1.422,13	1.457,88	1.504,29
Ukupni prihodi	92,69	105,40	131,64
Ukupni rashodi	(67,54)	(75,45)	(91,46)
Dobit	25,15	29,95	40,18
Kamatni prihodi izračunati metodom efektivne kamatne stope i prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a	83,51	94,87	122,56
Kamatni rashodi	(21,03)	(28,27)	(47,31)
Neto kamatni prihod	62,48	66,60	75,25

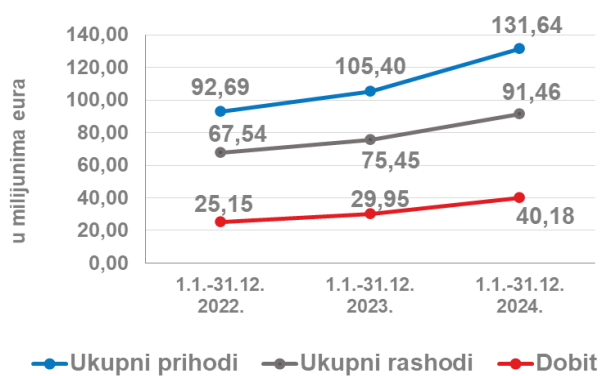
UKUPNA IMOVINA



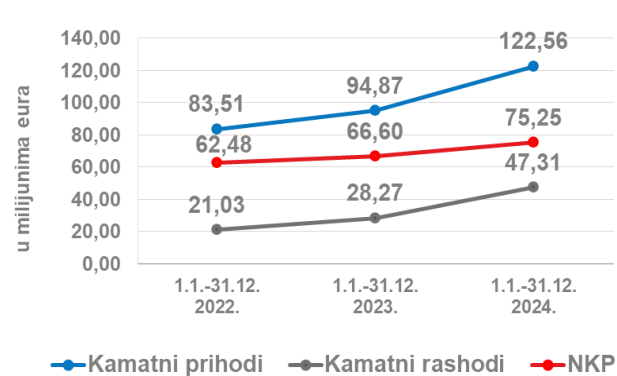
BRUTO KREDITI



UKUPNI PRIHODI, UKUPNI RASHODI I DOBIT



KAMATNI PRIHODI, KAMATNI RASHODI I NKP



Rezultat Grupe

Grupa HBOR je u 2024. ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 40,18 milijuna eura. Ostvarena dobit veća je za 34,16 % u odnosu na prethodnu godinu, a razlozi se daju u opisu financijskog poslovanja HBOR-a.

Matično društvo na temelju odredbi Zakona o HBOR-u nije obveznik plaćanja poreza na dobit te porezne obveze na ime poreza na dobit proizlaze isključivo iz aktivnosti ostalih članica Grupe.

Konsolidirani ukupni prihodi u 2024. iznose 131,64 milijuna eura, dok ukupni rashodi iznose 91,46 milijuna eura.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 93,10 % odnosi se na prihode od kamata kao rezultat poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći dio čine rashodi od kamata i to 51,73 % te operativni troškovi 33,84 % koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u 2024. iznose 30,95 milijuna eura, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. prosinca 2024. je 466, dok je na kraju 2023. Grupa zapošljavala 428 radnika.

Imovina i obveze Grupe

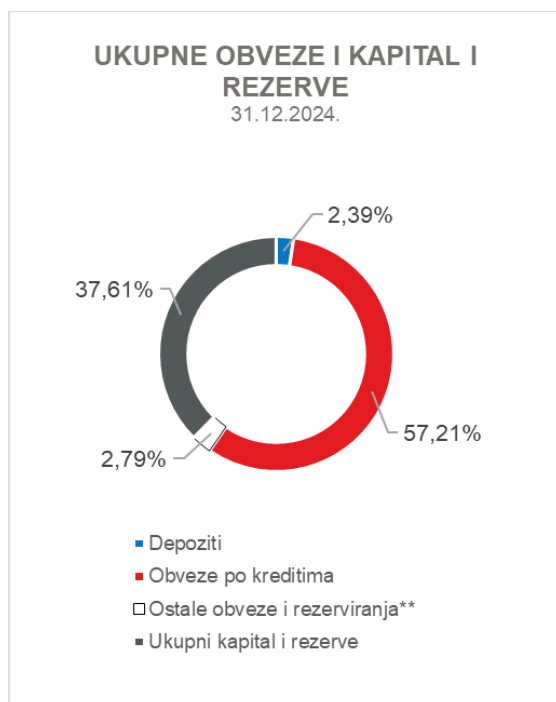
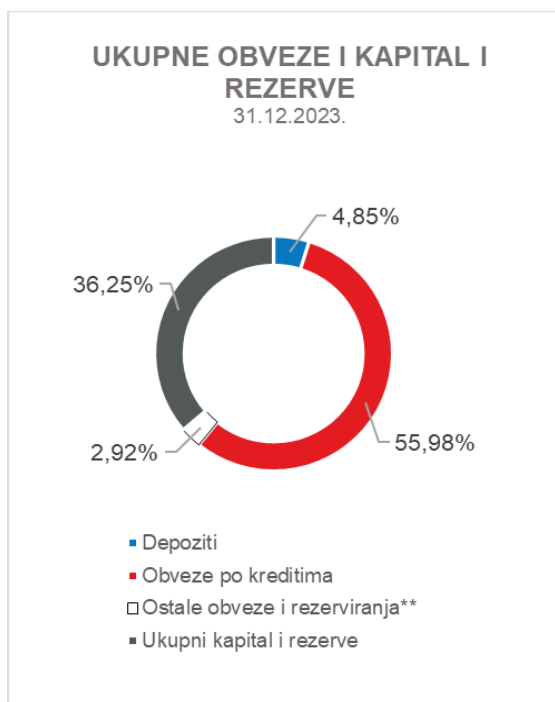
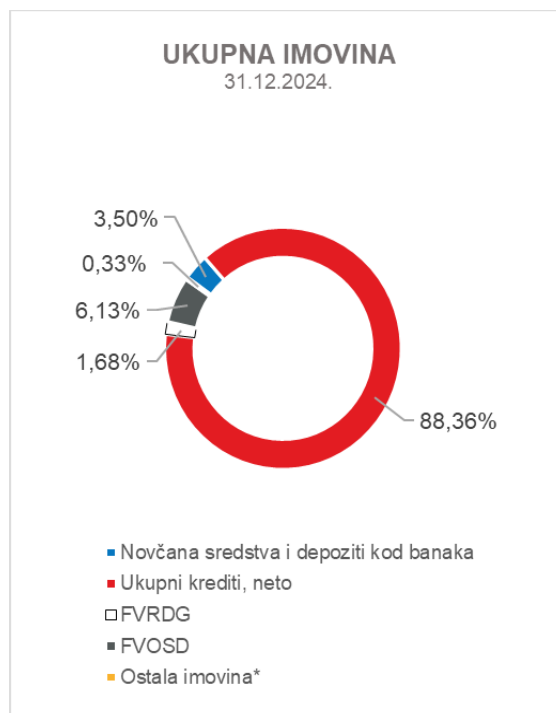
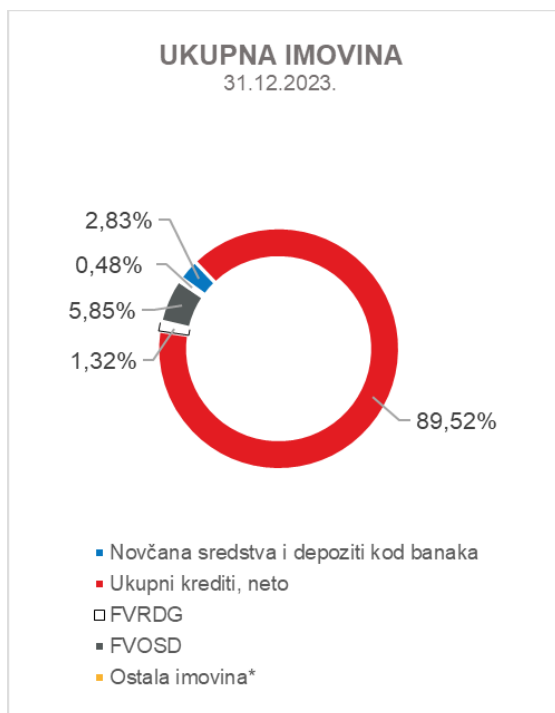
Ukupna imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 3.999,65 milijuna eura te je ostvarena na razini s početka godine.

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 88,36 % ukupne imovine.

Ukupne obveze i kapital i rezerve na dan 31. prosinca 2024. iznose 3.999,65 milijuna eura od čega ukupne obveze iznose 2.495,36 milijuna eura, odnosno 62,39 %.

U ukupnim obvezama i kapitalu i rezervama Grupe najveći dio, tj. 57,21 % čine obveze po kreditima matičnog društva.

Ukupni kapital i rezerve na konsolidiranoj osnovi na kraju 2024. iznose 1.504,29 milijuna eura i čine 37,61 % ukupnih obveza i kapitala i rezervi Grupe.



*Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina, Preuzeta imovina i Ostala imovina.

**Rezerviranja uključuju rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze.

OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE HBOR-a

U nastavku se daje pregled i objašnjenja značajnih promjena u financijskom položaju i uspješnosti poslovanja u izvještajnoj godini.

Uspješnost poslovanja

U 2024. HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 128,67 milijuna eura, rashode u iznosu od 88,77 milijuna eura i dobit u iznosu od 39,90 milijuna eura. Dobit HBOR-a u 2024. je za 10,06 milijuna eura, odnosno 33,71 % veća od dobiti za 2023. godinu.

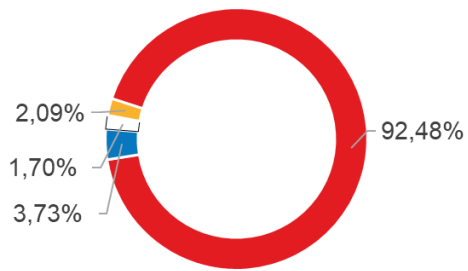
U nastavku se daju najznačajnije okolnosti koje su utjecale na povećanje dobiti u 2024. u odnosu na 2023.:

- povećanje prihoda od kamata za 27,07 milijuna eura,
- povećanje kamatnih prihoda od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a za 0,60 milijuna eura,
- povećanje rashoda od kamata za 19,03 milijuna eura,
- smanjenje neto prihoda od naknada i provizija za 1,45 milijuna eura,
- smanjenje neto prihoda od financijskih aktivnosti za 0,97 milijuna eura,
- povećanje ostalih prihoda za 0,98 milijuna eura,
- smanjenje neto gubitka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za 7,38 milijuna eura,
- povećanje operativnih troškova za 2,30 milijuna eura,
- povećanje troška subvencije na teret poslovanja HBOR-a za 2,22 milijuna eura.

Detaljniji opis trendova daje se kod svake kategorije zasebno u nastavku.

UKUPNI PRIHODI

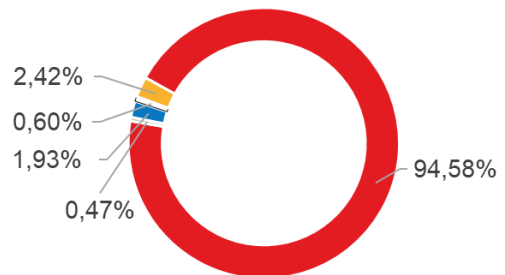
1.1. - 31.12.2023.



- Prihodi od kamata
- Prihodi od naknada i provizija
- Neto prihodi od financijskih aktivnosti
- Ostali prihodi

UKUPNI PRIHODI

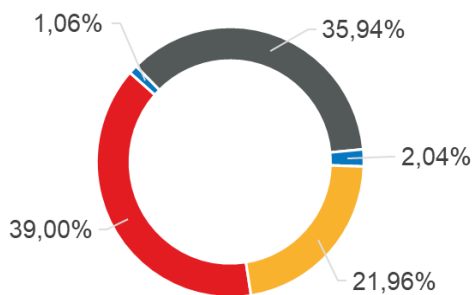
1.1. - 31.12.2024.



- Prihodi od kamata
- Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a
- Prihodi od naknada i provizija
- Neto prihodi od financijskih aktivnosti
- Ostali prihodi

UKUPNI RASHODI

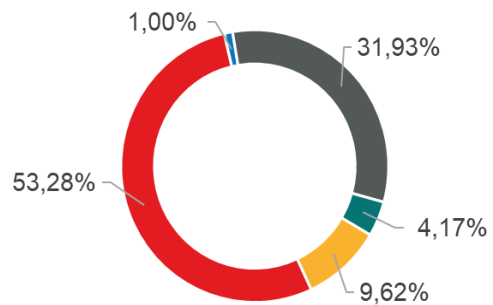
1.1. - 31.12.2023.



- Rashodi od kamata
- Rashodi od naknada i provizija
- Operativni troškovi
- Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a
- Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

UKUPNI RASHODI

1.1. - 31.12.2024.



- Rashodi od kamata
- Rashodi od naknada i provizija
- Operativni troškovi
- Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a
- Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 75,00 milijuna eura i u odnosu na ostvarenje prethodne izvještajne godine veći su za 13,02 % zbog povećanja prihoda od kamata za 27,67 milijuna eura te povećanja rashoda od kamata za 19,03 milijuna eura.

Prihodi od kamata, izračunati metodom efektivne kamatne stope, ostvareni su u iznosu od 122,30 milijuna eura i veći su u odnosu na prethodnu godinu za 29,24 %. Rast kamatnih prihoda najvećim dijelom je rezultat rasta efektivne kamatne stope, povećanja prihoda po kratkoročnim poslovima Riznice u visini od 3,42 milijuna eura te značajnog povećanja iznosa naplate zateznih kamata za 5,04 milijuna eura.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 47,30 milijuna eura i veći su za 67,32 % u odnosu na prethodnu izvještajnu godinu najvećim dijelom zbog porasta kamatnih stopa na zaduženja.

S obzirom na opisane trendove, veći rast kamatnih prihoda u apsolutnom iznosu od 27,07 milijuna eura od kamatnih rashoda od 19,03 milijuna eura utjecao je na povećanje neto kamatne marže u odnosu na prethodnu godinu, koja iznosi 1,86 %, dok je prethodne godine iznosila 1,68 %.

Neto prihod od naknada i provizija

Neto prihod od naknada i provizija ostvaren je u iznosu od 1,59 milijuna eura i manji je za 47,70 % u odnosu na prethodnu godinu zbog većeg smanjenja prihoda od naknada i provizija za 1,33 milijuna eura u odnosu na povećanje rashoda od naknada i provizija za 0,12 milijuna eura. Smanjenje prihoda od naknada i provizija najvećim je dijelom rezultat smanjenja prihoda od naknada po osnovi poslova u ime i za račun nalogodavaca te po izdanim garancijama.

Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti

Neto prihode/(rashode) od financijskih aktivnosti čine neto tečajne razlike po glavnici potraživanja i obveza, dobitak/(gubitak) od vrijednosnog usklađenja financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te realizirani dobitak/(gubitak) od financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 0,77 milijuna eura, dok su u prethodnoj godini ostvareni neto prihodi u iznosu od 1,74 milijuna eura.

Pregled kretanja tečaja eura u odnosu na tečaj dolara:



Napomena:

D = deprecijacija eura 2024./2023.

Sredstva i izvore sredstava koji su izraženi u drugoj valuti ili su izraženi s valutnom klauzulom, HBOR preračunava u protuvrijednost u eurima po srednjem tečaju HBOR-a ili drugom ugovorenom tečaju na izvještajni dan.

Prihodi i rashodi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Ostvareni prihodi i rashodi nastali preračunavanjem po tečaju iskazuju se u Računu dobiti i gubitka u neto iznosu.

Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, a ostvareni su u iznosu od 28,34 milijuna eura te su za 8,79 % veći u odnosu na prethodnu godinu, najvećim dijelom zbog povećanja troškova osoblja uslijed povećanja broja zaposlenih.

Ukupan broj zaposlenih na kraju 2024. je 446 (31. prosinca 2023. bilo je 409 zaposlenika).

Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a

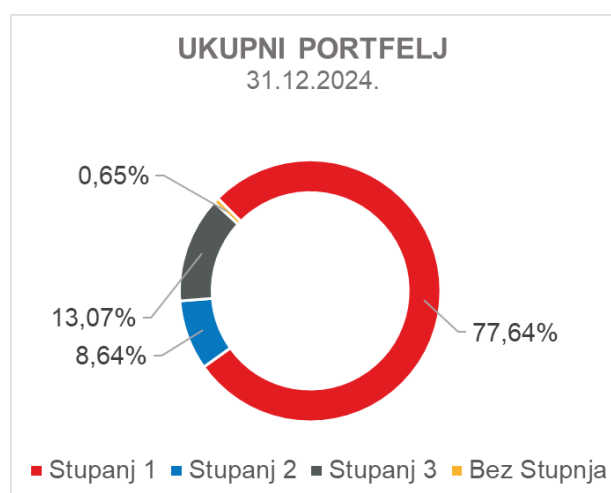
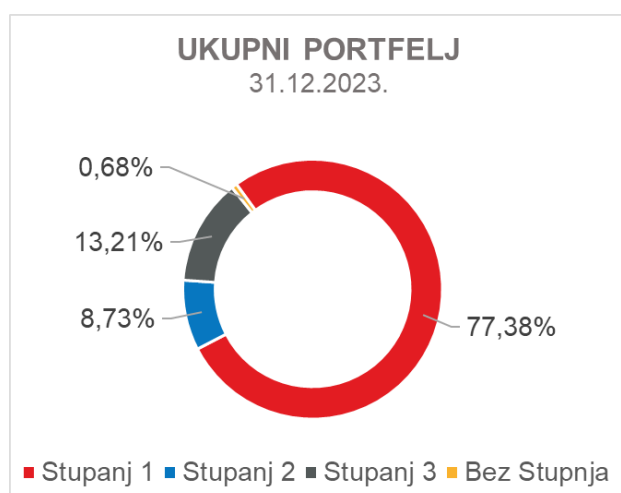
HBOR je tijekom 2023. godine uveo novi proizvod subvencioniranja kamatnih stopa na teret poslovanja HBOR-a. Sredstva za subvencioniranje kamatnih stopa HBOR osigurava iz vlastitih sredstava.

U izvještajnom razdoblju ostvaren je trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a u visini od 3,70 milijuna eura.

Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto gubitak od umanjenja vrijednosti plasmana u visini od 8,54 milijuna eura, a prethodne godine u visini od 15,92 milijuna eura.

U nastavku se daje pregled kvalitete portfelja:



Pregled ukupnog bruto portfelja i rezerviranja prema strukturi - financijske institucije i direktni

	2023.		2024.	
	Iznos	Struktura(%)	Iznos	Struktura(%)
Ukupni bruto portfelj, mil. eur	4.980,55	100,00	4.992,72	100,00
Od čega:				
- financijske institucije	1.576,63	31,66	1.580,79	31,66
- direktni	3.403,92	68,34	3.411,93	68,34
Ukupno rezerviranja, mil. eur	496,88	100,00	496,73	100,00
Od čega:				
- financijske institucije	7,92	1,59	8,23	1,66
- direktni	488,96	98,41	488,50	98,34
Rezerviranja/bruto portfelj	9,98 %	-	9,95 %	-

Značajne promjene u financijskom položaju

Ukupna imovina HBOR-a na dan 31. prosinca 2024. iznosi 3.995,91 milijuna eura te je ostvarena na razini s početka godine.

Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na kraju 2024. iznosi 135,95 milijuna eura i čini 3,40 % ukupne imovine te bilježi povećanje od 22,48 % u odnosu na prethodnu godinu.

Kreditni financijskim institucijama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti smanjeni su za 1,83 % u odnosu na prošlu godinu te na kraju 2024. iznose 3.534,25 milijuna eura i čine 88,45 % ukupne imovine.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 4.013,43 milijuna eura i smanjeni su za 1,57 % u odnosu na prethodnu godinu. Bruto krediti ostalim korisnicima smanjeni su za 1,49 % u odnosu na početak godine, dok su bruto krediti financijskim institucijama smanjeni za 1,76 % u odnosu na prethodnu godinu.

Na kraju 2024. odnos kreditnih bruto plasmana putem financijskih institucija i izravnih plasmana čini 30,73 % : 69,27 % (na dan 31.12.2023. čini 30,79 % : 69,21 %).

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

U navedenu imovinu klasificirani su krediti po fer vrijednosti (temeljem odluke HBOR-a u navedenu skupinu klasificirani su mezzanine krediti), ulaganja u investicijske fondove i dio vlasničkih instrumenata. Ukupan iznos predmetne imovine na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 67,05 milijuna eura i čini 1,68 % ukupne imovine.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

a) Dužnički vrijednosni papiri

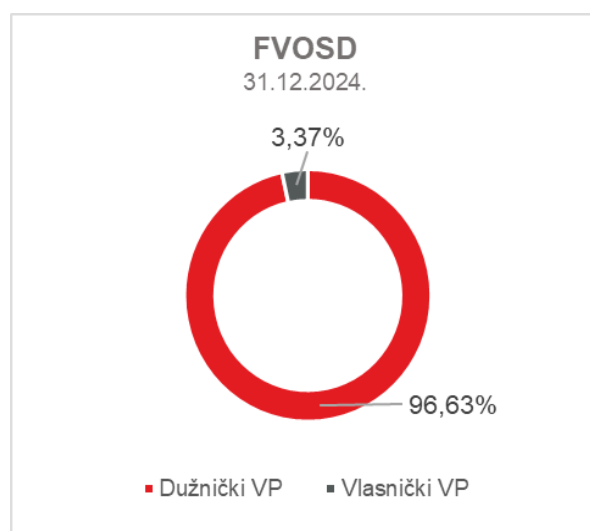
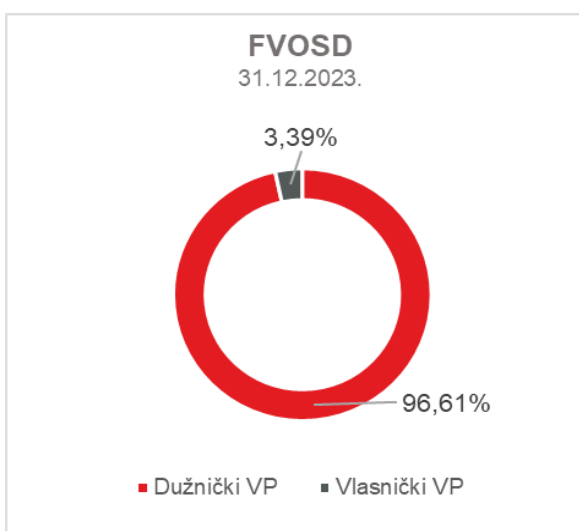
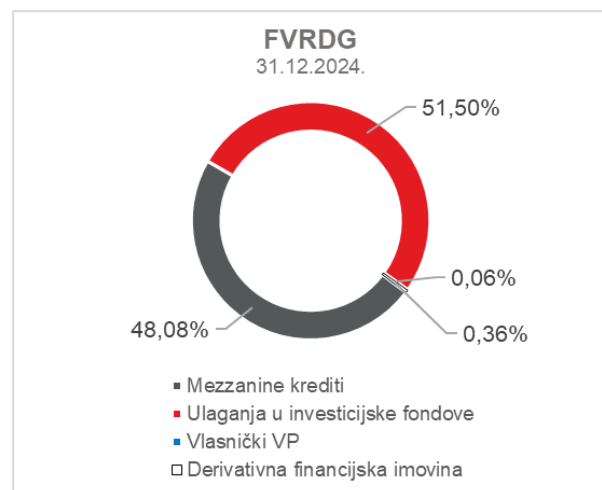
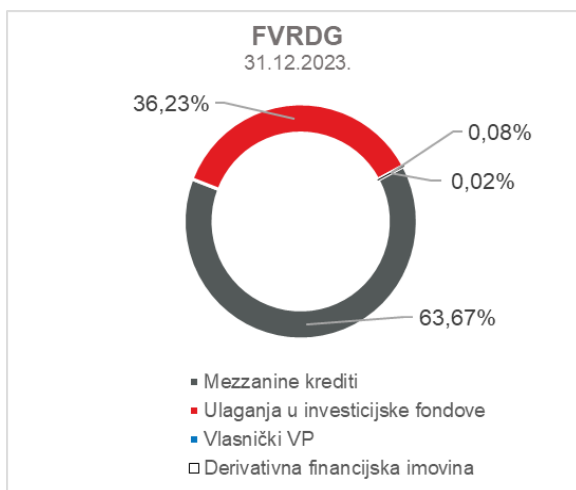
U navedenu imovinu klasificirane su obveznice Republike Hrvatske i trgovačkih društava i trezorski zapisi Ministarstva financija kao dio rezerve likvidnosti te na izvještajni datum iznose 231,15 milijuna eura i čine 5,78 % ukupne imovine.

Umanjenje ove financijske imovine obračunava se primjenom modela očekivanih kreditnih gubitaka na način da se rezervacije za umanjene vrijednosti priznaju na računima ostale sveobuhvatne dobiti i ne umanjuju knjigovodstveni iznos ove financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju te na izvještajni datum u ostalim rezervama iznose 0,42 milijuna eura.

b) Vlasnički vrijednosni papiri

U navedenu imovinu klasificirani su vlasnički vrijednosni papiri (dionice trgovačkih društava) koje HBOR nema namjeru prodavati i na koje se primjenjuje neopoziva opcija naknadnog mjerenja fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit bez recikliranja, odnosno, rezerve priznate unutar ostale sveobuhvatne dobiti nikada se neće prenijeti u dobit ili gubitak.

Predmetna imovina na izvještajni datum iznosi 8,07 milijuna eura i čini 0,20 % ukupne imovine.



Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na kraju 2024. iznosi 2.492,41 milijuna eura i čini 62,37 % ukupnih obveza i kapitala i rezervi. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u ukupnom iznosu od 2.288,27 milijuna eura.

Obveze po kreditima povećane su u odnosu na početak godine za 1,65 %, a promjene po ovim obvezama daju se u tabeli u nastavku:

	(u milijunima eura)
- povlačenje sredstava zaduženja po ranije ugovorenim sredstvima posebnih financijskih institucija i po općim zaduženjima	689,68
- otplate zaduženja	(655,84)
- tečajne razlike	1,06
- ostali obračuni*	2,19
Ukupno promjene	37,09

**Ostali obračuni odnose se na promjene iznosa nedospjele kamate i odgođene naknade.*

HBOR je tijekom 2024. nastavio s pribavljanjem sredstava te su dana 13. studenoga 2024. HBOR i Europska investicijska banka („EIB“) potpisali ugovor kojim su osigurali 200 milijuna eura (druga tranša od ukupno 500 milijuna eura odobrenog okvira) za financiranje malih i srednjih poduzeća, poduzeća srednje tržišne kapitalizacije te velikih poduzeća i javnih subjekata za projekte koji uključuju promicanje okolišne održivosti i borbu protiv klimatskih promjena.

HBOR je, osim prethodno navedenog ugovora o kreditu s EIB-om, tijekom 2024. godine zaključio tri ugovora o zaduženju za opće namjene u ukupnom iznosu od 350 milijuna eura.

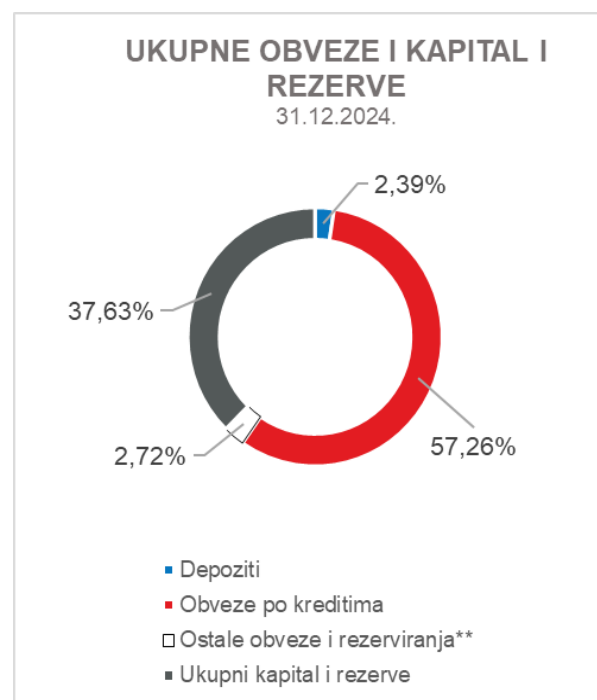
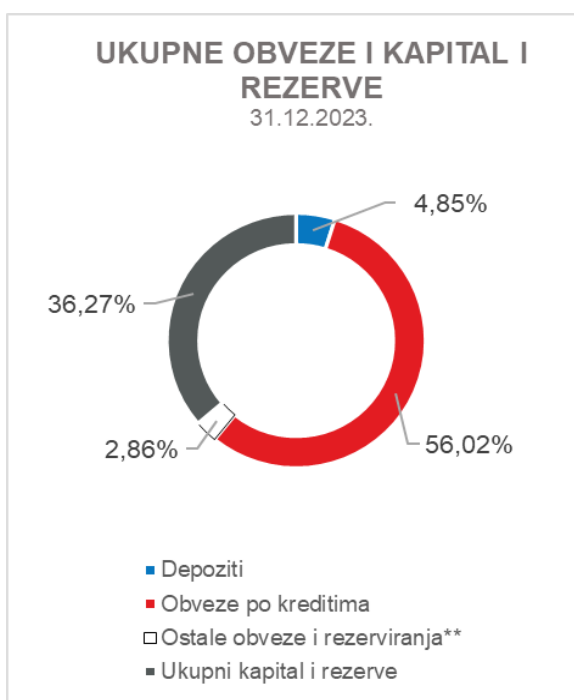
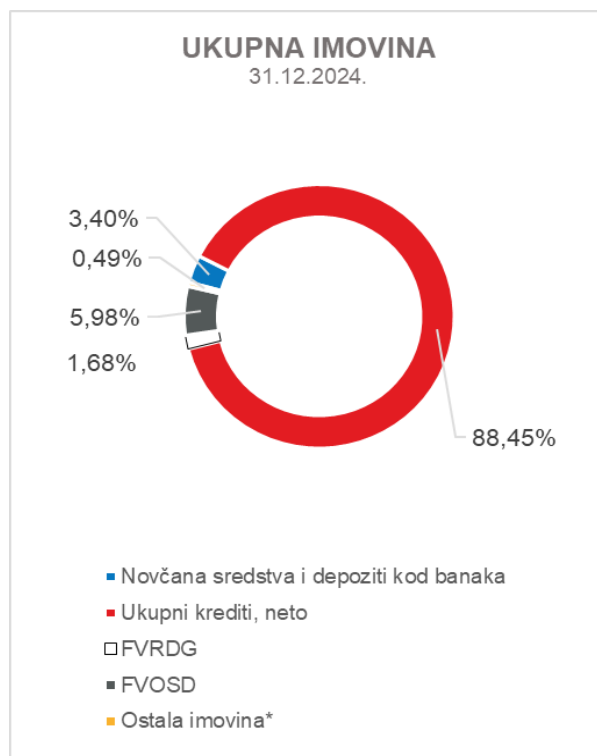
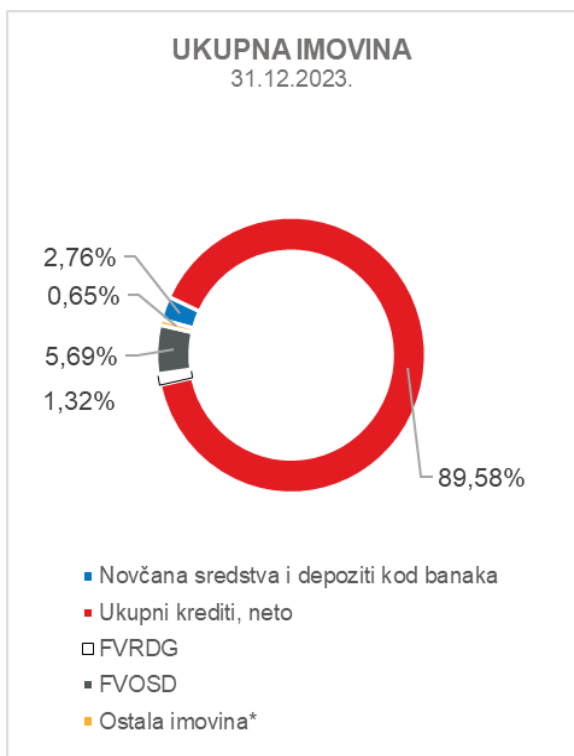
Ukupni kapital i rezerve

Od ukupnog iznosa ukupnih obveza i kapitala i rezervi, na ukupni kapital i rezerve odnosi se 1.503,50 milijuna eura ili 37,63 %.

Ukupan kapital i rezerve HBOR-a čine osnivački kapital uplaćen iz proračuna Republike Hrvatske, zadržana dobit formirana iz ostvarene dobiti u prethodnim godinama, ostale rezerve, Garantni fond te dobit tekućeg razdoblja.

U izvještajnom razdoblju iz proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital uplaćeno je 3,00 milijuna eura te na kraju 2024. ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 905,25 milijuna eura, a za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa od 929,06 milijuna eura preostaje 23,81 milijuna eura.

U skladu s odredbama Zakona o HBOR-u, cjelokupna ostvarena dobit izvještajnog razdoblja Banke se raspoređuje u rezerve.



*Ulaganja u ovisna društva, Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina, Preuzeta imovina, Ostala imovina.

**Ostale obveze, Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

Godišnji financijski izvještaji za 2024. godinu

Zagreb, ožujak 2025.

	Stranica
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja	55
Zajedničko izvješće neovisnih revizora vlasniku Hrvatske banke za obnovu i razvitak	
Konsolidirani financijski izvještaji Grupe:	64
Račun dobiti i gubitka	64
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	65
Izvještaj o financijskom položaju	66
Izvještaj o novčanim tokovima	67
Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama	68
Odvojeni financijski izvještaji Banke:	69
Račun dobiti i gubitka	69
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	70
Izvještaj o financijskom položaju	71
Izvještaj o novčanim tokovima	72
Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama	73
Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja	74 - 216
Dodatak – Financijsko poslovanje Grupe HKO	217-220

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Odgovornost Uprave Hrvatske banke za obnovu i razvitak („HBOR“ ili „Banka“) je pripremiti odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koja daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Banke i Grupe Hrvatske banke za obnovu i razvitak („Grupa“) te njihovog rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija potrebnih za pripremanje financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme.

Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke i Grupe te sprečavanje i otkrivanje prijevara i ostalih nepravilnosti.

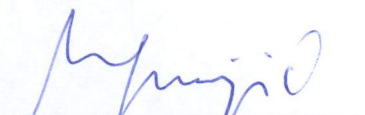
Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu; donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena; te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka i Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na odobrenje Nadzornom odboru revidirano Godišnje izvješće, nakon čega ga Nadzorni odbor podnosi na potvrdu Hrvatskom saboru.

Odvojena i konsolidirana financijska izvješća prikazana na stranicama od 64 do 216 odobrena su od strane Uprave 27. ožujka 2025. u svrhu njihove predaje Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisima u nastavku.

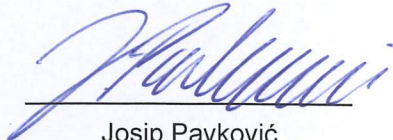
Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj Izvješća posloводства i za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu te ostale informacije (zajedno „ostale informacije“). Izvješće posloводства prikazano na stranicama 4 do 5, Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja prikazana na stranicama 6 do 9 te ostale informacije na stranicama 10 do 52 odobreni su za izdavanje od strane Uprave 27. ožujka 2025.

U ime i za Hrvatsku banku za obnovu i razvitak:




Marin Pranjić

**Direktor
Sektora financija i računovodstva**



Josip Pavković

Član Uprave



mr. sc. Alan Herjavec

Član Uprave



mr. sc. Hrvoje Čuvalo

Predsjednik Uprave



U Zagrebu 27. ožujka 2025.

ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK

Izvešće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih odvojenih financijskih izvještaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak („Banka“) te konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i njezinog ovisnog društva (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju odvojene i konsolidirane izvještaje o financijskom položaju Banke i Grupe na 31. prosinca 2024., odvojeni i konsolidirani izvještaj o dobiti ili gubitku Banke i Grupe, odvojeni i konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Banke i Grupe, odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi Banke i Grupe i odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanom toku Banke i Grupe za tada završenu godinu te bilješke uz godišnje financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju odvojeni financijski položaj Banke i konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2024., njihovu odvojenu i konsolidiranu financijsku uspješnost i njihove odvojene i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Banke i Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe („IESBA“, „IESBA Kodeks“), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)

Izvešće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima	
<p>Na dan 31. prosinca 2024., u financijskim izvještajima Banke i Grupe, bruto krediti ostalim korisnicima iznose 2.780 milijuna eura, povezano umanjeње vrijednosti u iznosu 472 milijuna eura i prihod od otpuštanja rezervacija priznat u računu dobiti i gubitka za godinu koja je tada završila: 3 milijuna eura (31. prosinca 2023. bruto krediti ostalim korisnicima: 2.822 milijuna eura, umanjeње vrijednosti: 471 milijuna eura, gubitak od umanjeња vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka za godinu koja je tada završila: 5 milijuna eura).</p> <p>Vidi bilješku 4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika, bilješku 10. Gubitak od umanjeња vrijednosti i rezerviranja, bilješku 15. Krediti ostalim korisnicima i Kreditni rizik u okviru bilješke 31. Upravljanje rizicima.</p>	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Umanjenje vrijednosti predstavlja najbolju procjenu rukovodstva o očekivanim kreditnim gubicima (eng. „ECL“) unutar kredita ostalim korisnicima na izvještajni datum. Usredotočili smo se na navedeno područje s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za umanjeње vrijednosti zahtijeva značajnu procjenu od strane rukovodstva koja se odnosi na određivanje iznosa umanjeња vrijednosti.</p> <p>Rezervacije za umanjeње vrijednosti za prihodujuće izloženosti (Stage 1 i Stage 2) i neprihodujuće izloženosti (Stage 3) čija je izloženost pojedinačno manja od 400 tisuća eura (u nastavku „skupno umanjeње vrijednosti“) određuju se temeljem modela. Modeli za određivanje skupnog umanjeња vrijednosti oslanjaju se na brojne parametre kao što su vjerojatnost nastanka gubitka (PD), izloženost u trenutku priznavanja gubitka (EAD) i gubitak zbog nastanka statusa neispunjenja obveza (LGD), koji uzimaju u obzir povijesno iskustvo, prepoznavanje izloženosti kod kojih je došlo do značajnog pogoršanja kreditnog rizika, informacije o predviđanjima budućih kretanja te procjene rukovodstva.</p> <p>Za neprihodujuće izloženosti koje su pojedinačno veće od 400 tisuća eura, procjena umanjeња vrijednosti temelji se na poznavanju svakog dužnika te često na procjeni fer vrijednosti pripadajućeg kolaterala. Pripadajuća rezervacija za umanjeње vrijednosti određuje se na pojedinačnoj osnovi temeljem sadašnje vrijednosti diskontiranih budućih novčanih tokova.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, koje smo obavili uz pomoć stručnjaka za financijske instrumente i za informacijsku tehnologiju (IT) između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pregled metodologije umanjeња vrijednosti za Banku i Grupu te procjenu njezine usklađenosti sa relevantnim zahtjevima standarda financijskog izvještavanja; • Razgovor sa zaposlenicima iz odjela upravljanja rizicima i IT odjela, kako bismo ažurirali razumijevanje procesa umanjeња vrijednosti, korištenih IT aplikacija, izvora ključnih informacija i pretpostavki o podacima koji su korišteni u modelu izračuna očekivanog kreditnog gubitka. Također, uz pomoć našeg IT stručnjaka, procjenu i testiranje IT kontrolnog okruženja na sigurnost i pristup podacima; • Procjenu i testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti odabranih kontrola vezanih za odobravanje, evidentiranje i praćenje kredita, uključujući, ali ne ograničavajući se na identifikaciju događaja nastanka gubitka, primjerenost klasifikacije između prihodujućih i neprihodujućih kredita, primjerenost segmentacije u grupe sličnih rizika, izračun dana kašnjenja, procjenu vrijednosti kolaterala te kontrole koje se odnose na izračun rezervacije za umanjeње vrijednosti;

ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)

Izvešće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima (nastavak)	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
Zbog navedenih razloga, smatramo umanjene vrijednosti kredita ostalim korisnicima značajnim rizikom u našoj reviziji, koji zahtijeva našu povećanu pažnju. Sukladno tome, smatramo da je ovo područje ključno revizijsko pitanje.	<ul style="list-style-type: none"> • Odabir uzorka pojedinačnih izloženosti, s fokusom na izloženosti s potencijalno najvećim utjecajem na financijske izvještaje zbog njihove veličine i rizičnih obilježja te manje izloženosti koje smo na temelju naše neovisne procjene ocijenili kao visoko rizične, kao što su „watchlist“ izloženosti, restrukturirane ili reprogramirane izloženosti, krediti klijentima koji posluju u industrijama višeg rizika, neprihodujuće izloženosti s niskom pokrivenosti rezervacijama te izloženosti sa značajnom promjenom pokrivenosti rezervacijama; • Za odabrani uzorak provođenje kritičke procjene postojanja naznaka potrebne reklasifikacije u Stage 2 ili Stage 3 na dan 31. prosinca 2024., temeljeno na pregledu pripadajuće dokumentacije (kreditnih spisa) te diskusijama s voditeljima odnosa s klijentima i nositeljima funkcije upravljanja kreditnim rizikom; <p>Za umanjene vrijednosti koje se određuje na pojedinačnoj osnovi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Za one izloženosti za koje su identificirane naznake klasifikacije u Stage 3, preispitivanje ključnih pretpostavki rukovodstva vezanih za procjene očekivanih budućih novčanih tokova za potrebe izračuna ispravka vrijednosti, kao što su diskontna stopa, vrijednost kolaterala i razdoblje realizacije. U slučaju značajnih odstupanja kao rezultat prethodno opisanih procedura tražili smo objašnjenja od rukovodstva. <p>Za umanjene vrijednosti koje se određuje na skupnoj osnovi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Procjena je li definicija nastanka gubitka i kriterija za određivanje stage-a ispravno određena i konzistentno primijenjena. • Traženje relevantnih informacija o predviđanjima budućih kretanja i makroekonomskim projekcijama koji se koriste od strane Banke i Grupe u procjeni ECL. Neovisna procjena tih informacija ispitivanjem javno dostupnih informacija.

ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima (nastavak)	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
	<ul style="list-style-type: none"> • Na uzorku izloženosti, preispitivanje ključnih parametara modela: <ul style="list-style-type: none"> ○ EAD - potvrđivanjem podataka o izloženostima sa podacima iz ugovora za odabrani uzorak; ○ LGD i PD - provjerom povijesnih podataka Banke, koje su prilagođene, tamo gdje je bilo potrebno, za očekivane ekonomske uvjete izvedene iz informacija o očekivanim budućim kretanjima; • Dobivanje rezultata back-testiranja provedenog nad PD i LGD parametrima korištenim u ranijim razdobljima i traženje objašnjenja Uprave za sva materijalno značajna odstupanja. <p>Za ukupno umanjenje vrijednosti:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kritičko procjenjivanje adekvatnosti cjelokupnih rezervacija za umanjenje vrijednosti, uključujući udio bruto neprihodujućih izloženosti u ukupnoj bruto izloženosti te razinu pokrivenosti rezervacijama neprihodujućih izloženosti; • Procjena uključuju li objave Banke i Grupe u financijskim izvještajima vezane za umanjenje vrijednosti i pripadajuće objave o kreditnim rizicima adekvatne kvantitativne i kvalitativne informacije koje su zahtijevane relevantnim standardima financijskog izvještavanja.

ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaj posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, ali ne uključuju godišnje odvojene i konsolidirane financijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljeno u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu i sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja podatke iz članka 25. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvještaju posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Izvještaj posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu; te
3. priložena Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 25. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i Grupe i njihovog okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)

Izvešće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje tih financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Banke i Grupe da nastave s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Banku i Grupu, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Banke i Grupe.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik ne otkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Banke.

ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)

Izvešće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Banke i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnosti-ma koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Banka prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija
- Pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija od osoba ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe za izražavanje mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Izvješće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Društva BDO Croatia d.o.o. i ŠIBENSKI REVICON d.o.o. imenovana su revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 17. rujna 2024. da obave reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. Ukupno neprekinuto razdoblje angažmana društva BDO Croatia d.o.o. iznosi 6 godina. Ukupno neprekinuto razdoblje angažmana društva ŠIBENSKI REVICON d.o.o. iznosi 1 godinu.

U reviziji odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Banke i Grupe za 2024. godinu odredili smo značajnosti za godišnje financijske izvještaje kao cjelinu, kako slijedi:

- za odvojene godišnje financijske izvještaje: 15 milijuna eura
- za konsolidirane godišnje financijske izvještaje: 15 milijuna eura

što predstavlja približno 1% neto imovine Banke odnosno Grupe na dan 31. prosinca 2024.

Odabrali smo neto imovinu kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu prema kojem korisnici najčešće ocjenjuju uspješnost poslovanja Banke i Grupe, a ujedno se radi i o općeprihvaćenom mjerilu.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Banke sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i Grupe za 2024. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Banci niti Grupi pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Banku i Grupu.

Angažirani partneri u reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i Grupe za 2024. godinu koja ima za posljedicu ovo Zajedničko izvješće neovisnog revizora su Ivan Čajko, ovlaštenu revizor (BDO Croatia d.o.o.) i Radovan Lucić, ovlaštenu revizor (ŠIBENSKI REVICON d.o.o.).

U Zagrebu,
27. ožujka 2025. godine

BDO Croatia d.o.o.
Radnička cesta 180
10000 Zagreb

Hrvoje Stipičić, predsjednik uprave

Ivan Čajko, ovlaštenu revizor

BDO Croatia d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 180
OIB: 76394522236

U Zagrebu,
27. ožujka 2025. godine

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.
Stjepana Radića 44
22000 Šibenik

za reviziju i poslovne usluge
ŠIBENIK
S. Radića 44

Radovan Lucić, direktor i ovlaštenu revizor

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca
(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope	5	121.960	94.865
Prihodi od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a		598	-
Rashodi od kamata	6	(47.309)	(28.271)
Neto prihod od kamata		75.249	66.594
Prihodi od naknada i provizija	7	2.484	3.806
Rashodi od naknada i provizija	7	(895)	(765)
Neto prihod od naknada i provizija		1.589	3.041
Neto prihodi od financijskih aktivnosti	8	767	1.740
Ostali prihodi		5.835	4.985
		83.440	76.360
Troškovi osoblja	9 a)	(18.013)	(16.171)
Amortizacija	9 b)	(1.998)	(1.409)
Ostali troškovi	9 c)	(10.939)	(11.420)
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a		(3.701)	(1.475)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	10	(8.543)	(15.915)
Dobit prije oporezivanja		40.246	29.970
Porez na dobit	11	(64)	(23)
Dobit tekuće godine		40.182	29.947
Dobit za raspodjelu:			
Vlasniku kapitala društva		40.182	29.947

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
Izveštaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31.
prosinca
(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	2024.	2023.
	000 eura	000 eura
Dobit tekuće godine	40.182	29.947
Ostala sveobuhvatna dobit		
Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:		
Nerealizirani aktuarski (gubitak)	(592)	(1.450)
Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak	(592)	(1.450)
Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak:		
Neto promjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3.831	5.032
Odgođeni porez – ostala sveobuhvatna dobit	(30)	(17)
Ukupno stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak	3.801	5.015
Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	3.209	3.565
Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	43.391	33.512
Ukupna sveobuhvatna dobit:		
Vlasniku kapitala društva	43.391	33.512

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca
(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Imovina			
Novčana sredstva i računi kod banaka	12	46.061	42.133
Depoziti kod drugih banaka	13	93.871	71.761
Kreditni financijskim institucijama	14	1.225.809	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	15	2.308.436	2.351.196
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	16	67.047	52.922
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	17	245.387	235.199
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	5.095	4.868
Preuzeta imovina	20	2.140	2.291
Ostala imovina	21	5.801	12.285
Ukupna imovina		3.999.647	4.021.536
Obveze			
Obveze po depozitima	22	95.512	194.876
Obveze po kreditima	23	2.288.268	2.251.176
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	24	23.368	24.382
Ostale obveze	25	88.213	93.223
Ukupne obveze		2.495.361	2.563.657
Kapital i rezerve			
Osnivački kapital	26	961.889	958.889
Zadržana dobit i rezerve		498.945	468.960
Ostale rezerve		1.632	(1.555)
Dobit tekuće godine		40.182	29.947
Garantni fond	27	1.638	1.638
Ukupni kapital i rezerve		1.504.286	1.457.879
Ukupne obveze i kapital i rezerve		3.999.647	4.021.536

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca
(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Poslovne aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		40.246	29.970
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>			
Amortizacija		1.998	1.409
Porez na dobit		(64)	(23)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		8.543	15.915
Subvencija kamatnih stopa na teret HBOR-a		3.701	1.475
Obračunane kamate		(714)	(5.266)
Odgođene naknade		5.233	(159)
Neto (gubitak)/dobit od trgovanja derivativnim financijskim instrumentima		390	(66)
Ostale promjene po imovini po fer vrijednosti		787	(30.076)
<i>Dobitak/(gubitak) iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>60.120</i>	<i>13.179</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(22.065)	(67.541)
Neto smanjenje/(povećanje) kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za očekivane gubitke		20.211	(319.205)
Neto smanjenje/(povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za očekivane gubitke		37.076	(49.331)
Neto smanjenje preuzete imovine		151	818
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za očekivane gubitke		5.282	(7.841)
Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava		(99.313)	58.806
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja		(5.105)	3.291
Neto novčana sredstva (uprabljena) u poslovnim aktivnostima		(3.643)	(367.824)
Ulagateljske aktivnosti			
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak		(14.924)	(5.001)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-	-
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		(117.307)	(98.876)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		110.103	225.373
Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(1.389)	(825)
Neto novčana sredstva (uprabljena)/ostvarena u ulagateljskim aktivnostima		(23.517)	120.671
Financijske aktivnosti			
Povećanje osnivačkog kapitala		3.000	2.654
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		689.684	653.112
Smanjenje obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(655.843)	(593.361)
Ostalo		(6.739)	(1.540)
Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima		30.102	60.865
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente			
Neto tečajne razlike		971	(763)
Neto učinak		971	(763)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		3.913	(187.051)
Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 1. siječnja, prije umanjenja vrijednosti		42.292	229.343
Neto povećanje/(smanjenje) novca		3.913	(187.051)
Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 31. prosinca, prije umanjenja vrijednosti	12	46.205	42.292
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti			
Plaćene kamate		43.412	25.502
Primljene kamate		101.491	73.877

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama za godinu koja je završila 31. prosinca
(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Osnivački kapital 000 eura	Zadržana dobit i rezerve 000 eura	Ostale rezerve 000 eura	Neto dobit tekuće godine 000 eura	Garantni fond 000 eura	Ukupni kapital 000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	956.219	444.087	(5.120)	24.909	1.638	1.421.733
Dobit tekuće godine	-	-	-	29.947	-	29.947
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	3.565	-	-	3.565
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	3.565	29.947	-	33.512
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	2.654	-	-	-	-	2.654
Ostala povećanja/smanjenja osnivački kapital	16	(36)	-	-	-	(20)
Prijenos dobiti iz 2022. godine u zadržanu dobit	-	24.909	-	(24.909)	-	-
Stanje 31. prosinca 2023.	958.889	468.960	(1.555)	29.947	1.638	1.457.879
Korekcija početnog stanja	-	38	(22)	-	-	16
Stanje 1. siječnja 2024.	958.889	468.998	(1.577)	29.947	1.638	1.457.895
Dobit tekuće godine	-	-	-	40.182	-	40.182
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	3.209	-	-	3.209
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	3.209	40.182	-	43.391
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	3.000	-	-	-	-	3.000
Prijenos dobiti iz 2023. godine u zadržanu dobit	-	29.947	-	(29.947)	-	-
Stanje 31. prosinca 2024.	961.889	498.945	1.632	40.182	1.638	1.504.286

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odvojeni financijski izvještaji Banke
Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca
(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope	5	121.702	94.629
Prihodi od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a		598	-
Rashodi od kamata	6	(47.303)	(28.271)
Neto prihod od kamata		74.997	66.358
Prihodi od naknada i provizija	7	2.484	3.806
Rashodi od naknada i provizija	7	(895)	(765)
Neto prihod od naknada i provizija		1.589	3.041
Neto prihodi od financijskih aktivnosti	8	768	1.740
Ostali prihodi		3.122	2.140
		80.476	73.279
Troškovi osoblja	9 a)	(17.410)	(15.627)
Amortizacija	9 b)	(1.916)	(1.350)
Ostali troškovi	9 c)	(9.009)	(9.067)
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a		(3.701)	(1.475)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	10	(8.543)	(15.918)
Dobit prije oporezivanja		39.897	29.842
Porez na dobit	11	-	-
Dobit tekuće godine		39.897	29.842
Dobit za raspodjelu:			
Vlasniku kapitala društva		39.897	29.842

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odvojeni financijski izvještaji Banke
Izveštaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31.
prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Dobit tekuće godine	39.897	29.842
Ostala sveobuhvatna dobit		
Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:		
Nerealizirani aktuarski (gubitak)	(592)	(1.450)
Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak	(592)	(1.450)
Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak:		
Neto promjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3.665	4.936
Ukupno stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak	3.665	4.936
Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	3.073	3.486
Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	42.970	33.328
Ukupna sveobuhvatna dobit:		
Vlasniku kapitala društva	42.970	33.328

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odvojeni financijski izvještaji Banke
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca
(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Imovina			
Novčana sredstva i računi kod banaka	12	45.543	41.543
Depoziti kod drugih banaka	13	90.410	69.456
Kreditni financijskim institucijama	14	1.225.809	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	15	2.308.436	2.351.196
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	16	67.047	52.922
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	17	239.222	228.858
Ulaganja u ovisna društva	18	7.449	7.449
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	4.882	4.723
Preuzeta imovina	20	2.140	2.291
Ostala imovina	21	4.967	11.365
Ukupna imovina		3.995.905	4.018.684
Obveze			
Obveze po depozitima	22	95.512	194.876
Obveze po kreditima	23	2.288.268	2.251.176
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	24	23.368	24.380
Ostale obveze	25	85.264	90.729
Ukupne obveze		2.492.412	2.561.161
Kapital i rezerve			
Osnivački kapital	26	961.873	958.873
Zadržana dobit i rezerve		497.955	468.113
Ostale rezerve		2.130	(943)
Dobit tekuće godine		39.897	29.842
Garantni fond	27	1.638	1.638
Ukupni kapital i rezerve		1.503.493	1.457.523
Ukupne obveze i kapital i rezerve		3.995.905	4.018.684

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odvojeni financijski izvještaji Banke
Izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca
(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Poslovne aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		39.897	29.842
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne</i>			
Amortizacija		1.916	1.350
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		8.543	15.918
Subvencija kamatnih stopa na teret HBOR-a		3.701	1.475
Obračunane kamate		(721)	(5.259)
Odgođene naknade		5.233	(159)
Neto (gubitak)/dobit od trgovanja derivativnim financijskim instrumentima		390	(66)
Ostale promjene po imovini po fer vrijednosti		787	(30.089)
<i>Dobitak/(gubitak) iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>59.746</i>	<i>13.012</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za očekivane		(20.915)	(68.241)
Neto smanjenje/(povećanje) kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za		20.211	(319.205)
Neto smanjenje/(povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za		37.076	(49.331)
Neto smanjenje preuzete imovine		151	818
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za očekivane gubitke		5.247	(7.729)
Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava		(99.313)	58.806
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja		(5.465)	4.043
Neto novčana sredstva (uporabljena) u poslovnim aktivnostima		(3.262)	(367.827)
Ulagateljske aktivnosti			
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(14.924)	(5.001)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-	-
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		(117.307)	(98.876)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		110.103	225.373
Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(1.238)	(767)
Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u ulagateljskim aktivnostima		(23.366)	120.729
Financijske aktivnosti			
Povećanje osnivačkog kapitala		3.000	2.654
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		689.684	653.112
Smanjenje obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(655.843)	(593.361)
Ostalo		(7.198)	(1.468)
Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima		29.643	60.937
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente			
Neto tečajne razlike		970	(763)
Neto učinak		970	(763)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		3.985	(186.924)
Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 1. siječnja, prije umanjenja vrijednosti		41.701	228.625
Neto povećanje/(smanjenje) novca		3.985	(186.924)
Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 31. prosinca, prije umanjenja vrijednosti	12	45.686	41.701
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti			
Plaćene kamate		43.412	25.502
Primljene kamate		101.347	73.733

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odvojeni financijski izvještaji Banke
Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama za godinu koja je završila 31. prosinca
(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Osnivački kapital 000 eura	Zadržana dobit i rezerve 000 eura	Ostale rezerve 000 eura	Neto dobit tekuće godine 000 eura	Garantni fond 000 eura	Ukupni kapital 000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	956.219	443.404	(4.429)	24.709	1.638	1.421.541
Dobit tekuće godine	-	-	-	29.842	-	29.842
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	3.486	-	-	3.486
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	3.486	29.842	-	33.328
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	2.654	-	-	-	-	2.654
Prijenos dobiti iz 2022. godine u zadržanu dobit	-	24.709	-	(24.709)	-	-
Stanje 31. prosinca 2023.	958.873	468.113	(943)	29.842	1.638	1.457.523
Dobit tekuće godine	-	-	-	39.897	-	39.897
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	3.073	-	-	3.073
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	3.073	39.897	-	42.970
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	3.000	-	-	-	-	3.000
Prijenos dobiti iz 2023. godine u zadržanu dobit	-	29.842	-	(29.842)	-	-
Stanje 31. prosinca 2024.	961.873	497.955	2.130	39.897	1.638	1.503.493

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

1. Opći podaci

1.1. Grupa:

Hrvatska banka za obnovu i razvitak („HBOR“ ili „Banka“) je matično društvo Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak („Grupa“) koja posluje u Republici Hrvatskoj. Grupa obavlja u najvećem obimu bankarsko poslovanje, a u manjem osiguravateljske aktivnosti te procjenu kreditnih rizika. Ovi financijski izvještaji obuhvaćaju odvojene i konsolidirane financijske izvještaje Banke i Grupe.

Sjedište Banke je u Zagrebu, Strossmayerov trg 9, Zagreb, Hrvatska.

Grupa je formirana tijekom 2010. godine, a ovisna društva Banke su Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o. koji čine Grupu Hrvatsko kreditno osiguranje („Grupa HKO“).

Hrvatska banka za obnovu i razvitak je 100%-tni vlasnik HKO-a, koji je 100%-tni vlasnik Poslovnog info servisa d.o.o.

Sjedište Grupe HKO je u Zagrebu, Bednjanska 12.

Na dan 31. prosinca 2024. Grupa ima 466 zaposlenika (31. prosinca 2023. bilo je 428 zaposlenika).

1.2. Banka:

Hrvatska banka za obnovu i razvitak („HBOR“ ili „Banka“) osnovana je 12. lipnja 1992. donošenjem Zakona o Hrvatskoj kreditnoj banci za obnovu (HKBO). U prosincu 1995. godine, Banka mijenja naziv u Hrvatska banka za obnovu i razvitak. Osnivač i 100%-tni vlasnik HBOR-a je Republika Hrvatska.

Republika Hrvatska jamči za obveze Hrvatske banke za obnovu i razvitak bezuvjetno, neopozivo i na prvi poziv te bez izdavanja posebne jamstvene isprave. Odgovornost Republike Hrvatske kao jamca za obveze HBOR-a je solidarna i neograničena.

Zakonom o HBOR-u iz prosinca 2006. godine temeljni kapital HBOR-a utvrđen je u visini od 929,1 milijuna eura čija se dinamika uplate za pojedinu godinu utvrđuje državnim proračunom.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

1. Opći podaci (nastavak)

1.2. Banka (nastavak):

Nadzorni odbor

Na dan 31. prosinca 2024. Nadzorni odbor djeluje u sljedećem sastavu:

- izv. prof. dr. sc. Marko Primorac, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- Ante Šušnjar, ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
- Branko Bačić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine,
- mr. sc. Marija Vučković, ministrica zaštite okoliša i zelene tranzicije,
- Josip Dabro, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar poljoprivrede, šumarstva i ribarstva,
- dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore – po položaju član Nadzornog odbora,
- Branka Juričev-Martinčev, saborska zastupnica,
- Predrag Štromar, saborski zastupnik,
- mr. sc. Boris Piližota, saborski zastupnik.

Nakon izvještajnog razdoblja, Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 13. ožujka 2025. donijela Rješenje o imenovanju Davida Vlajčića, potpredsjednika Vlade Republike Hrvatske i ministra poljoprivrede, šumarstva i ribarstva, članom Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak. Prethodno je Vlada Republike Hrvatske na istoj sjednici donijela Rješenje o razrješenju Josipa Dabre dužnosti člana Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak.

Sukladno navedenome, s danom 13. ožujka 2025. godine Nadzorni odbor HBOR-a djeluje u sljedećem sastavu:

- izv. prof. dr. sc. Marko Primorac, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- Ante Šušnjar, ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
- Branko Bačić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine,
- mr. sc. Marija Vučković, ministrica zaštite okoliša i zelene tranzicije,
- David Vlajčić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar poljoprivrede, šumarstva i ribarstva,
- dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore – po položaju član Nadzornog odbora,
- Branka Juričev-Martinčev, saborska zastupnica,
- Predrag Štromar, saborski zastupnik,
- mr. sc. Boris Piližota, saborski zastupnik.

Uprava

Na dan sastavljanja ovih izvještaja Uprava HBOR-a djeluje u sljedećem sastavu:

- mr. sc. Hrvoje Čuvalo, predsjednik Uprave,
- mr. sc. Alan Herjavec, član Uprave i
- Josip Pavković, član Uprave.

Na dan 31. prosinca 2024. HBOR ima 446 zaposlenika (31. prosinca 2023. bilo je 409 zaposlenika).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

1. Opći podaci (nastavak)

1.2. Banka (nastavak):

Revizijski odbor

Na dan 31. prosinca 2024. Revizijski odbor djeluje u sastavu:

- prof. dr. sc. Lajoš Žager, redoviti profesor, Katedra za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu, u svojstvu predsjednika Revizijskog odbora,
- prof. dr. sc. Boris Tušek, redoviti profesor, Katedra za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu, u svojstvu zamjenika predsjednika Revizijskog odbora,
- Predrag Štromar, predsjednik Odbora za prostorno uređenje i graditeljstvo u Hrvatskom saboru, u svojstvu člana Revizijskog odbora.

1.2.1. Djelatnost Banke:

Glavne poslovne djelatnosti Banke odnose se na:

- financiranje obnove i razvitka hrvatskoga gospodarstva,
- financiranje infrastrukture,
- poticanje izvoza,
- potporu razvitku malog i srednjeg poduzetništva,
- poticanje zaštite okoliša,
- kao i osiguranja izvoza hrvatskih roba i usluga od netržišnih rizika u ime i za račun Republike Hrvatske.

HBOR može obavljati i druge financijske poslove sukladno odlukama Vlade Republike Hrvatske ako ona ocijeni da je to u interesu Republike Hrvatske.

1.3. Utjecaj krize uzrokovane rusko-ukrajinskim ratom

Nakon ruske invazije na Ukrajinu 24. veljače 2022., Europska unija je donijela paket sankcija prema Ruskoj Federaciji i Republici Bjelorusiji, koje imaju gospodarske posljedice za cijelo EU tržište, pa tako i hrvatsko gospodarstvo.

Poduzetnici su višestruko pogođeni, i izravno i neizravno, posebice u obliku smanjenja potražnje, prekida postojećih ugovora i projekata uz posljedični gubitak prometa, poremećaja u lancima opskrbe, posebno sirovina i poluproizvoda, cijene energenata ili drugih ulaznih materijala. Kriza remeti opskrbe lance, utječući na izvoznike i uvoznike ruske, ukrajinske i bjeloruske robe i usluga. Negativan utjecaj povećanja cijena već se osjeća u cijelom hrvatskom gospodarstvu.

Slijedom navedenog HBOR je započeo sa programom pomoći hrvatskom gospodarstvu pogođenom ovom novom krizom:

- Programom dodjele potpora HBOR-a usklađen s Privremenim kriznim okvirom za mjere državne potpore za potporu gospodarstvu nakon invazije Rusije na Ukrajinu - odjeljci „2.1. i 2.3.“,
- Odlukom o donošenju privremene krizne mjere programa kreditiranja Obrtna sredstva: Obrtna sredstva KRIZA 2022 – mjera, čija provedba je produljena do 31. prosinca 2023. te
- Pravilnikom o obradi zahtjeva za izravne kredite po programu Obrtna sredstva KRIZA 2022 – mjera, koji obuhvaća i financiranje modelom podjele rizika s financijskim institucijama.

Iako je dugoročnu razinu utjecaja ove krize na poslovanje Grupe trenutno teško kvantificirati, Grupa HBOR ima visoku kapitaliziranost i likvidnost kao i odgovarajuću razinu rezerviranja za izloženosti te Uprava procjenjuje da je kontinuitet poslovanja Grupe HBOR i HBOR-a neupitan.

Grupu HBOR čine HBOR kao matično društvo te ovisna društva: Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (u daljnjem tekstu HKO) i Poslovni info servis d.o.o. koja zajedno čine Grupu HKO, što iznosi 0,3% ukupne imovine matičnog društva. Uprava ovisnih društava poduzima potrebne mjere kako bi se smanjili negativni efekti invazije na Ukrajinu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

2. Temelj za sastavljanje financijskih izvještaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Ovi konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila EU. Odobreni su za izdavanje od strane Uprave Banke dana 20. veljače 2025.

2.2. Mjerenje

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

2.3. Funkcijska i prezentacijska valuta

Ovi financijski izvještaji Banke i Grupe iskazani su u eurima, što je funkcijska i prezentacijska valuta Banke i Grupe. Iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije navedeno.

3. Korištenje prosudbi i procjena

Prilikom pripreme konsolidiranih i odvojenih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima usvojenim od strane EU, poslovodstvo donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza, objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a koji zajedno čine osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena ukoliko izmjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ako izmjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Procjene i temeljne pretpostavke kontinuirano se preispituju. Promjene procjena priznaju se prospektivno.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

3. Korištenje prosudbi i procjena (nastavak)

Prosudbe

- klasifikacija financijske imovine: procjena poslovnog modela u kojem se drži imovina i procjena da li ugovorni uvjeti financijske imovine prolaze SPPI test na preostali iznos glavnice (bilješka 4.1.G.ii.).
- utvrđivanje kriterija za određivanje je li kreditni rizik financijske imovine značajno povećan od početnog priznavanja, određivanje metodologije za uključivanje informacija koje se odnose na budućnost i mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka te odabir i odobrenje modela za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka.
- utvrđivanje kontrole nad društvima u koje se ulaže (bilješka 4.1.A).

Pretpostavke i neizvjesnosti procjene

Informacije o pretpostavkama i neizvjesnosti procjena koje imaju značajan rizik da će rezultirati značajnim usklađivanjem u godini koja je završila 31. prosinca 2024. godine nalaze se u sljedećim bilješkama.

- umanjenje vrijednosti financijskih instrumenata: utvrđivanje ulaznih podataka u model mjerenja očekivanih kreditnih gubitaka, uključivanje informacija koje se odnose na budućnost (bilješka 4.1.G.ix.).
- umanjenje vrijednosti financijskih instrumenata: ključne pretpostavke korištene u procjeni nadoknadivih novčanih tokova (bilješka 4.1.G.ix.).
- značajne računovodstvene procjene i prosudbe koje se odnose na primjenu MSFI-ja 9 opisane su u bilješci (bilješka 4.1.G.).

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika

4.1. Značajne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primijenjene pri sastavljanju ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku.

Grupa je dosljedno primjenjivala sljedeće računovodstvene politike na sva razdoblja iskazana u ovim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

A. Osnova za konsolidaciju

Ovisna društva

Ovisna društva su društva pod kontrolom Grupe. Grupa "kontrolira" subjekt ako je izložena ili ima prava na varijabilne povrate iz svog sudjelovanja u subjektu i ima mogućnost utjecati na te povrate kroz svoju moć nad subjektom. Grupa ponovno procjenjuje ima li kontrolu ako postoje promjene u jednom ili više elemenata kontrole. To uključuje okolnosti u kojima zaštitna prava koja se drže (npr. ona koja proizlaze iz kreditnog odnosa) postaju bitna i dovode do toga da Grupa ima vlast nad subjektom u koji ulaže.

Financijski izvještaji ovisnih društava uključeni su u konsolidirane financijske izvještaje od datuma početka kontrole do datuma prestanka kontrole.

Nekontrolirajući udjeli

Nekontrolirajući udjeli mjere se prema njihovom proporcionalnom udjelu u utvrdivoj neto imovini stečenog društva na datum stjecanja.

Promjene vlasničkog udjela Grupe u ovisnom društvu koje nemaju za posljedicu gubitak kontrole obračunavaju se kao transakcije vlasničkim kapitalom.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

A. Osnova za konsolidaciju (nastavak)

Gubitak kontrole

Kada Grupa izgubi kontrolu nad ovisnim društvima, prestaje priznavati imovinu i obveze ovisnog društva te sve povezane nekontrolirajuće udjele i ostale sastavne dijelove kapitala.

Dobici ili gubici koji su rezultat navedenoga priznaju se u dobit ili gubitak. Pri gubitku kontrole, bilo koji udio zadržan u bivšem ovisnom društvu mjeri se po fer vrijednosti.

Transakcije eliminirane prilikom konsolidacije

Stanja i transakcije unutar grupe te svi nerealizirani prihodi i rashodi koji proizlaze iz transakcija unutar grupe eliminiraju se prilikom sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici se eliminiraju na isti način kao i nerealizirani dobiti, ali samo u onoj mjeri u kojoj nema dokaza o umanjenju vrijednosti.

B. Transakcije u inozemnim valutama i uz valutnu klauzulu

Sredstva i izvore sredstava koji su izraženi u drugoj valuti ili su izraženi s valutnom klauzulom, HBOR preračunava u protuvrijednost u eurima po srednjem tečaju HBOR-a ili po ugovornom tečaju na izvještajni datum.

Prihodi i rashodi u drugoj valuti preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Ostvareni prihodi i rashodi nastali preračunavanjem po tečaju iskazuju se u Računu dobiti i gubitka u neto iznosu.

Tečajne razlike koje proizlaze iz preračunavanja vlasničkih ulaganja za koja je izvršen odabir prikazivanja naknadnih promjena fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Iznosi priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti koji proizlaze iz vlasničkih ulaganja ne prenose se u dobit ili gubitak, već se zadržavaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u trenutku prestanka priznavanja.

Pregled kretanja tečaja eura u odnosu na tečaj dolara prema srednjem tečaju HBOR-a, koji je korišten u sastavljanju financijskih izvještaja na izvještajni datum je:

31. prosinca 2024. 1 EUR = 1,0444 USD

31. prosinca 2023. 1 EUR = 1,10500 USD

C. Prihodi i rashodi od kamata

Efektivna kamatna stopa

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u dobit ili gubitak primjenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja ili primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskih instrumenata na:

- bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine; ili
- amortizirani trošak financijskih obveza.

Prilikom izračunavanja efektivne kamatne stope za financijske instrumente koji nisu kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke („POCI“), Grupa procjenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uvjete financijskog instrumenta, ali ne i očekivane kreditne gubitke. Za kupljenu ili stvorenu financijsku imovinu umanjenu za kreditne gubitke, efektivna kamatna stopa usklađena za kreditni rizik izračunava se na temelju procijenjenih budućih tokova uključujući i očekivane kreditne gubitke.

Izračun efektivne kamatne stope uključuje transakcijske troškove i naknade te plaćene ili primljene naknade koji su sastavni dio efektivne kamatne stope. Transakcijski troškovi uključuju inkrementalne troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine ili financijske obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

C. Prihodi i rashodi od kamata (nastavak)

Amortizirani trošak i bruto knjigovodstvena vrijednost

„Amortizirani trošak“ financijske imovine ili financijske obveze je iznos po kojem se financijska imovina ili financijska obveza mjeri pri početnom priznavanju, umanjen za otplatu glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju svih razlika između početnog iznosa i iznosa po dospelju primjenom metode efektivne kamatne stope, te usklađen za sve očekivane kreditne gubitke.

„Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine“ je amortizirani trošak financijske imovine prije usklađivanja za bilo koji očekivani kreditni gubitak.

Obračun prihoda i rashoda od kamata

Efektivna kamatna stopa financijske imovine ili financijske obveze izračunava se pri početnom priznavanju financijske imovine ili financijske obveze. Pri izračunu prihoda i rashoda od kamata, efektivna kamatna stopa primjenjuje se na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine (kada imovina nije umanjena za kreditne gubitke) ili amortizirani trošak obveze. Efektivna kamatna stopa revidira se kao rezultat periodične procjene novčanih tokova instrumenata s promjenjivom kamatnom stopom kako bi se odrazila kretanja tržišnih kamatnih stopa.

Međutim, za financijsku imovinu koja je nakon početnog priznavanja umanjena za kreditne gubitke, prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak financijske imovine. U slučaju smanjenja kreditnog rizika, izračun kamatnog prihoda se vraća na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

Za financijsku imovinu koja je bila kreditno umanjena prilikom početnog priznavanja, prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak imovine. U slučaju smanjenja kreditnog rizika, izračun prihoda od kamata ne vraća se na bruto knjigovodstvenu vrijednost.

Za potrebe izračuna kamatnog prihoda za izloženosti raspoređene u 3. stupanj ili za imovinu klasificiranu kao kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke, koristi se pojam vremenske vrijednosti novca (unwinding). Unwinding, tj. prihod od kamata za navedene izloženosti izračunava se nakon datuma prijenosa izloženosti u 3. stupanj ili nakon datuma klasifikacije imovine kao POCI imovine i evidentira se kao rezerviranja za financijski instrument uz istodobno smanjenje prihoda od kamata.

Naknade koje čine kamatni prihod, a koje se odnose na plasmane i koje se obračunavaju i naplaćuju prilikom odobravanja i plasmana kredita ili tijekom razdoblja trajanja ugovora o kreditu, razgraničavaju se i priznaju u dobit ili gubitak primjenom metode efektivne kamatne stope tijekom razdoblja na koje se odnose.

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u dobiti i gubitku u razdoblju u kojemu su nastali. Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u dobiti i gubitku za sve kamatonosne instrumente po načelu obračunanih kamata primjenom efektivne kamatne stope kojom se procijenjena buduća plaćanja ili naplate diskontiraju tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta ili tijekom kraćeg razdoblja, kad je to primjereno. Prihod od kamata uključuje kupone zarađene od ulaganja u vrijednosnice s fiksnim prinosom.

Naknade koje čine kamatni prihod, zajedno s procijenjenim pripadajućim troškovima, odgađaju se te priznaju na vremenski proporcionalnoj osnovi za razdoblje trajanja kredita kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tijekom razdoblja trajanja kredita.

Kamata na kredite kod kojih postoji umanjeno vrijednosti i na ostalu financijsku imovinu se priznaje na osnovi stope korištene za svođenje budućih novčanih primitaka na njihovu sadašnju vrijednost te se iskazuje u dobiti ili gubitku.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

D. Prihodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija koji su sastavni dio efektivne kamatne stope na financijsku imovinu ili financijsku obvezu uključuju se u efektivnu kamatnu stopu (vidi (C)). Ostali prihodi od naknada i provizija - prihodi od naknada za dane garancije i ostale usluge Grupe, zajedno s provizijama za upravljanje sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i naknadama za platni promet u zemlji i inozemstvu - priznaju se kada je obavljena povezana usluga. Ako se ne očekuje da će kreditna obveza rezultirati povlačenjem kredita, onda se pripadajuća naknada za neiskorištena sredstva priznaje pravocrtnom metodom tijekom obvezujućeg razdoblja.

Prihodi od naknada i provizija koji imaju karakter nekamatnih prihoda (naknade za upravljanje kreditima u ime i za račun drugih osoba, naknade za platni promet, ostale naknade nekamatnog tipa) priznaju se u dobit ili gubitak kada nastaju.

E. Najmovi

(a) Grupa kao najmoprimac

Pri sklapanju ugovora Grupa procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadrži li pojedini ugovor elemente najma. Riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadrži najam ako se njime prenosi pravo kontrole nad uporabom utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu.

Kako bi procijenila prenosi li se ugovorom pravo kontrole nad uporabom utvrđene imovine, Grupa koristi definiciju najma iz MSFI 16.

Grupa priznaje imovinu s pravom korištenja i obvezu po najmu na datum početka najma. Imovina s pravom korištenja početno se mjeri po trošku, koji obuhvaća početni iznos obveze po najmu usklađen za eventualna plaćanja najma prije ili na datum početka najma plus eventualno nastale direktne troškove i procjenu troškova za demontažu i uklanjanje eventualnih unaprjeđenja u prostorima podružnica i poslovnica.

Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira primjenom linearne metode od datuma početka do kraja razdoblja najma. Dodatno, imovina s pravom korištenja periodično se smanjuje za gubitke od umanjenja, ukoliko postoje, i usklađuje s određenim ponovnim mjerenjima obveze po najmu.

Obveza po osnovi najma mjeri se po sadašnjoj vrijednosti svih plaćanja u vezi s najmom koja nisu izvršena do dana početka najma primjenom diskontne stope. Diskontna stopa jednaka je prosječnoj ponderiranoj kamatnoj stopi na plasmane HBOR-a utvrđenoj za prethodnu poslovnu godinu.

Plaćanja po osnovi najma uključena u mjerenje obaveze po osnovi najma obuhvaćaju slijedeća plaćanja koja nisu podmirena do prvog dana trajanja najma:

- a) fiksna plaćanja;
- b) varijabilna plaćanja koja zavise od određenog indeksa ili stope;
- c) iznose koje se očekuje platiti na ime garantiranog ostatka vrijednosti;
- d) cijenu korištenja opcije otkupa ukoliko postoji velika vjerojatnost korištenja te opcije; i
- e) kazne za raskid najma.

Grupa prikazuje imovinu s pravom korištenja u bilješki 21. Ostala imovina, a obveze po najmu u bilješki 25. Ostale obveze, zbog nematerijalnog iznosa.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

E. Najmovi (nastavak)

(a) Grupa kao najmoprimac (nastavak)

Kratkoročni najmovi i najmovi imovine male vrijednosti

Grupa je odabrala opciju nepriznavanja imovine s pravom korištenja i obveza po najmu za najmove imovine male vrijednosti i kratkoročne najmove. Grupa priznaje plaćanja najma povezana s tim najmovima kao trošak primjenom linearne metode tijekom trajanja najma.

Grupa nije imala financijskih najмова u svom portfelju.

(b) Grupa kao najmodavac

Najmovi u kojima najmodavac zadržava bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Imovina u operativnom najmu uključuje se u 'Ulaganja u nekretnine' u izvještaju o financijskom položaju. Ulaganja u nekretnine iskazana su u bilješci 21. Ostala imovina zbog nematerijalnosti iznosa. Imovina se amortizira po pravocrtnoj osnovi jednako kao i ostale stavke nekretnina i opreme. Prihod od najma priznaje se tijekom trajanja najma.

F. Porez na dobit

Matično društvo temeljem članka 9. Zakona o HBOR-u nije obveznik plaćanja poreza na dobit. Obveze za porez na dobit proizlaze isključivo iz aktivnosti drugih članica Grupe.

Porez na dobit obračunava se na oporezivu dobit za godinu i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u dobit ili gubitak, osim u mjeri u kojoj se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu, u kojem slučaju se priznaju u kapitalu. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći porezne stope koje su stupile na snagu ili su bile na snazi na izvještajni datum te sve korekcije iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze. Odgođeni porez na dobit odražava privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođena porezna imovina i obveze mjere se primjenom poreznih stopa za koje se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će se te privremene razlike nadoknaditi ili namiriti na temelju poreznih stopa koje su stupile na snagu ili su bile na snazi na izvještajni datum.

Mjerenje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne posljedice koje proizlaze iz načina na koji Grupa očekuje, na datum izvještavanja, povrat ili podmirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i / ili obveze u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se kada je vjerojatno da će biti raspoloživa dostatna oporeziva dobit za koju se može iskoristiti odgođena porezna imovina. Na svaki datum izvještaja o financijskom položaju, Grupa ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se samo ako su ispunjeni određeni kriteriji.

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze

i. Priznavanje i početno mjerenje

Grupa početno priznaje kredite financijskim institucijama, kredite ostalim korisnicima, depozite i izdane dužničke vrijednosne papire na datum nastanka. Svi ostali financijski instrumenti (uključujući redovitu kupnju i prodaju financijske imovine) priznaju se na datum trgovanja, odnosno na datum na koji Grupa postaje strana ugovornih odredbi instrumenta.

Financijska imovina ili financijska obveza početno se mjeri po fer vrijednosti, koja se kod financijske imovine koja se naknadno ne mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uvećava za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine.

ii. Klasifikacija

Nakon početnog priznavanja, financijska imovina se klasificira kao mjerena po amortiziranom trošku, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava oba sljedeća uvjeta i ne mjeri se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:

- financijska imovina je alocirana u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i
- ugovorni uvjeti financijske imovine nastaju na određene datume za novčane tokove – SPPI test je zadovoljen.

Dužnički instrument mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit samo ako ispunjava oba sljedeća uvjeta i ne mjeri se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:

- imovina se drži unutar poslovnog modela čiji se cilj postiže prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine nastaju na određene datume za novčane tokove – SPPI test je zadovoljen.

Prilikom početnog priznavanja ulaganja u vlasničke instrumente koji se ne drže radi trgovanja, Grupa može neopozivo izabrati opciju iskazivanja promjena fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ovaj izbor se vrši na temelju ulaganja po investiciji.

Sva ostala financijska imovina klasificira se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Dodatno, pri početnom priznavanju, Grupa može neopozivo odlučiti da se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (financijska imovina koja na drugi način ispunjava zahtjeve za mjerenjem po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) ako se time otklanja ili znatno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnome nastala.

Poslovni modeli

Grupa procjenjuje cilj poslovnog modela u kojem se imovina drži na razini portfelja jer to najbolje odražava način na koji se upravlja poslovanjem te pružaju informacije rukovodstvu.

Sva financijska imovina, osim ulaganja u vlasničke vrijednosne papire klasificirane u kategoriju ulaganja u pridružena društva i ovisna društva s više od 20% glasačke moći ili kontrolom, grupirana je u poslovne modele koji odražavaju način na koji Grupa upravlja skupinom financijske imovine radi ostvarenja određenog poslovnog cilja i generiranja novčanih tokova.

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

ii. Klasifikacija (nastavak)

Poslovni modeli Grupe su:

- Poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova – objedinjava svu financijsku imovinu koja se drži radi naplate ugovorenih novčanih tokova tijekom vijeka trajanja financijskog instrumenta.
 - Poslovni model radi naplate prolazi SPPI test (engl. Solely payments of principal and interest – u nastavku SPPI test), a u taj model alocirana je sljedeća financijska imovina:
 - novčana sredstva na transakcijskim računima,
 - depoziti kod banaka,
 - krediti i obrnuti repo plasmani,
 - ostala potraživanja.
 - Kreditni rizik je osnovni rizik kojim se upravlja u okviru ovog poslovnog modela.
- Poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine – objedinjava financijsku imovinu koja se drži s ciljem prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje financijske imovine.
 - U poslovni model radi naplate i prodaje alocirana je sljedeća financijska imovina:
 - dužnički vrijednosni papiri (prolazi SPPI test),
 - vlasnički vrijednosni papiri (ne prolaze SPPI test),
 - udjeli u investicijskim fondovima (ne prolaze SPPI test),
 - Rizik likvidnosti je osnovni rizik kojim se upravlja u okviru ovog poslovnog modela.
- Poslovni model unutar kojeg se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (ne prolazi SPPI test) – objedinjuje svu financijsku imovinu koja se ne drži u okviru prethodno navedena dva poslovna modela.
 - Financijskom imovinom u ovom poslovnom modelu upravlja se s ciljem ostvarenja novčanih tokova prodajom imovine i ostvarenjem kratkoročnog profita.

iii. SPPI test

Za potrebe ove procjene, „glavnica“ se definira kao fer vrijednost financijske imovine prilikom početnog priznavanja. "Kamata" se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca i za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice u određenom vremenskom razdoblju i za ostale osnovne kreditne rizike i troškove (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i profitnom maržom.

Test obilježja ugovorenih novčanih tokova s aspekta plaćanja samo glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice (engl. Solely payments of principal and interest – u nastavku SPPI test) jedan je od kriterija za klasifikaciju financijske imovine u pojedinu kategoriju mjerenja. SPPI test se provodi s ciljem utvrđivanja da li kamata na nepodmirenu glavnica odražava naknadu za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik i druge osnovne rizike posudbe, troškove kreditiranja i profitnu maržu.

Prilikom procjene zadovoljavaju li ugovoreni novčani tokovi SPPI test, Grupa razmatra ugovorne uvjete instrumenta. To uključuje procjenu sadrži li financijska imovina ugovorni uvjet koji bi mogao promijeniti vrijeme ili iznos ugovorenih novčanih tokova tako da ne bi ispunio taj uvjet. Prilikom procjene, Grupa razmatra:

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

iii. SPPI test (nastavak)

- nepredviđene događaje koji bi promijenili iznos i vrijeme novčanih tokova;
- značajke (karakteristike) financijske poluge;
- uvjete prijevremene otplate i produljenja roka otplate;
- uvjete koji ograničavaju pravo na novčane tokove Grupe od navedene imovine (npr. krediti bez prava na regres); i
- značajke koje mijenjaju razmatranje vremenske vrijednosti novca (npr. periodično resetiranje kamatnih stopa).

SPPI test se provodi:

- za svaku financijsku imovinu, alociranu u poslovni model čiji je cilj držanje financijske imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova i poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine, a na datum njenog inicijalnog priznavanja,
- za svaku financijsku imovinu u slučajevima u kojima je izvorna imovina značajno modificirana i zbog toga ponovno priznata kao nova imovina,
- kod uvođenja novih modela i/ili programa kreditiranja kako bi se unaprijed utvrdila prihvatljivost razmatranih uvjeta kreditiranja u odnosu na potrebu kasnijeg praćenja vrijednosti eventualne financijske imovine koja bi proizašla iz istih.

iv. Reklasifikacija financijske imovine

U slučaju promjene poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom, reklasificirati će se sva financijska imovina na koju utječe reklasifikacija. Reklasifikacija će se obaviti prospektivno, od datuma reklasifikacije, odnosno od prvog dana idućeg obračunskog razdoblja, ne prepravljajući, pri tom, prethodno priznatu dobit, gubitke ni kamate.

v. Prestanak priznavanja

Financijska imovina

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili ako prenosi prava na primanje ugovornih novčanih tokova u transakciji u kojoj se prenose uglavnom svi rizici i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom ili u kojima Grupa ne prenosi niti zadržava uglavnom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom te ne zadržava kontrolu nad financijskom imovinom.

Nakon prestanka priznavanja financijske imovine, razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine (ili knjigovodstvenog iznosa raspoređenog na dio imovine koja se prestala priznavati) i zbroja (i) primljene naknade za dio koji se prestaje priznavati (uključujući svu novo stečenu imovinu umanjenu za sve preuzete nove obveze) i (ii) kumulativnog dobitka ili gubitka koji je priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, priznaje se u dobiti ili gubitku.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

v. Prestanak priznavanja (nastavak)

Od 1. siječnja 2018. svi kumulativni dobiti/gubici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti po vlasničkim vrijednosnim papirima vrednovanim po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ne priznaju se u dobit ili gubitak po prestanku priznavanja. Svaki udio u prenesenoj financijskoj imovini koja ispunjava uvjete za prestanak priznavanja koji je stvorila ili zadržala Grupa, priznaje se kao zasebna imovina ili obveze.

Financijske obveze

Financijska obveza prestaje se priznavati kada je obveza podmirena, otkazana ili istekla.

vi. Modifikacija financijske imovine

Modifikacija financijske imovine je svaka izmjena ugovornih odredbi koja rezultira izmjenom ugovorenih novčanih tokova. U slučaju kada modifikacija nije značajna, izmjena ugovornih odredbi ne dovodi do prestanka priznavanja te financijske imovine, već se utvrđuje nova bruto knjigovodstvena vrijednost kao sadašnja vrijednost modificiranih ugovornih novčanih tokova diskontiranih izvornom EKS.

Pri tome se razlika između izvorne bruto knjigovodstvene vrijednosti prije modifikacije i bruto knjigovodstvene vrijednosti utvrđene temeljem modificiranih novčanih tokova nakon modifikacije priznaje u izvještaju o dobiti i gubitku kao modifikacijski dobitak ili gubitak.

U slučaju kada je modifikacija financijske imovine značajna, financijska imovina se prije modifikacije prestaje priznavati te se modificirana financijska imovina ponovno priznaje kao „nova“ financijska imovina i utvrđuje se nova EKS. Datumom početnog priznavanja smatra se datum izmjene ugovornih odredbi.

Umanjenje vrijednosti na ponovno priznatu financijsku imovinu priznaje se u iznosu očekivanih kreditnih gubitaka u dvanaestomjesečnom razdoblju (1. stupanj) dok se ne ispune uvjeti za prelazak u 2. stupanj. Ukoliko se utvrdi da je modificirana financijska imovina pri početnom priznavanju umanjena za kreditne gubitke, u tom slučaju financijska imovina se priznaje kao kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke (POCI imovina) te se utvrđuje EKS usklađena za kreditni rizik.

U svrhu odlučivanja je li modifikacija značajna ili beznačajna, provodi se kvantitativno ispitivanje kako bi se utvrdilo da li je prekoračen prag značajnosti. Bruto knjigovodstvena vrijednost prije i nakon modifikacije se uspoređuju, a novi novčani tokovi diskontiraju se po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi. Kao prag značajnosti kvantitativnih modifikacija koje utječu na izmjenu novčanih tokova, utvrđuje se razlika u visini inicijalnog novčanog toka u odnosu na modificirani novčani tok u iznosu promjene od 10% inicijalnog novčanog toka.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

vii. Kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke (POCI imovina)

POCI imovina je financijska imovina kod koje pri početnom priznavanju postoje objektivni dokazi o umanjenju za kreditne gubitke, zato što je kreditni rizik stvorene, odnosno izdane imovine vrlo visok ili je, u slučaju kupnje, ista nabavljena s velikim diskontom.

Pri početnom mjerenju POCI imovine, njezina knjigovodstvena vrijednost ne umanjuje se za rezervacije za umanjenje vrijednosti, već se POCI imovina priznaje u iznosu fer vrijednosti koja uključuje očekivane kreditne gubitke.

Očekivani kreditni gubici pri inicijalnom priznavanju iskazuju se kao umanjenje vrijednosti nastalo pri početnom priznavanju u izvještaju o financijskom položaju. Istovremeno, u računu dobiti i gubitka priznaju se gubici od umanjenja vrijednosti nastalog pri početnom priznavanju, ako se radi o izdanoj POCI imovini ili POCI imovini nastaloj nakon značajne modifikacije.

Rezervacije za umanjenje vrijednosti priznaju se u izvještaju o financijskom položaju u iznosu kumulativnih promjena očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja nastalih nakon početnog priznavanja POCI imovine, uz istovremeno priznavanje dobiti ili gubitka od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Smanjenje očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja u odnosu na iznos očekivanih kreditnih gubitaka pri početnom priznavanju, priznaje se kao negativni iznos rezervacija za umanjenje vrijednosti, uz istovremeno priznavanje dobiti od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Financijska imovina koja je priznata kao POCI imovina na sljedeće izvještajne datume se prema kriterijima kreditnog umanjenja alokira u 2.stupanj ili ostaje alocirana u 3. stupanj do prestanka priznavanja.

viii. Mjerenje fer vrijednosti

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena na datum mjerenja prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze Grupe u urednoj transakciji na glavnom, odnosno najpovoljnijem tržištu pod postojećim tržišnim uvjetima.

Osnovnu cijenu predstavlja izlazna cijena, neovisno o tome da li je ona neposredno vidljiva ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja.

Pri početnom priznavanju, kad je neka stavka financijske imovine stečena ili neka obveza preuzeta u razmjeni za tu stavku imovine, odnosno obvezu, transakcijska cijena je cijena plaćena za stjecanje predmetne stavke imovine, odnosno primljena za preuzimanje predmetne obveze (ulazna cijena).

Fer vrijednost imovine ili obveze je cijena koja bi bila ostvarena prodajom imovine, odnosno plaćena za prijenos obveze (izlazna cijena).

Ako odredbe nekog MSFI-ja ili zakonske odredbe propisuju ili dopuštaju mjerenje neke stavke imovine ili obveze kod prvog knjiženja po fer vrijednosti i ako se u tome slučaju transakcijska cijena razlikuje od fer vrijednosti, Grupa tako nastale dobitke i gubitke uračunava u dobit i gubitak, osim ako nije propisano drugačije.

Pri utvrđivanju fer vrijednosti Grupa koristi što više relevantnih vidljivih ulaznih podataka, a što manje ulaznih podataka koji nisu vidljivi.

Grupa odabire ulazne podatke prema obilježjima stavke imovine ili obveze koje bi tržišni sudionici uzeli u obzir u transakciji predmetnom imovinom, odnosno obvezom.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

viii. Mjerenje fer vrijednosti (nastavak)

Ako neka stavka imovine ili neka obveza mjerena po fer vrijednosti ima kupovnu cijenu i prodajnu cijenu (npr. ulazni podatak s dilerskog tržišta), za mjerenje fer vrijednosti koristi se cijena unutar raspona između kupovne i prodajne cijene koja najrepreszentativnije odražava fer vrijednost.

Sukladno navedenom, knjigovodstveni iznosi novca i stanja na transakcijskim računima općenito su približno iskazani po njihovim fer vrijednostima.

Procijenjena fer vrijednost depozita kod drugih banaka približna je njihovim knjigovodstvenim iznosima, s obzirom da svi iznosi dospijevaju najkasnije do 90 dana.

Kredit i predujmovi bankama i ostalim klijentima su iskazani u neto vrijednosti, odnosno umanjeni za iznos rezerviranja radi umanjenja vrijednosti. Njihova procijenjena fer vrijednost predstavlja diskontirani iznos procijenjenih očekivanih budućih priljeva novca. Prilikom sagledavanja fer vrijednosti uzima se u obzir i subvencionirana kamata koja je u diskontiranom iznosu prikazana kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama.

Tržišne cijene za dugoročne kredite koje je Grupa primila nisu dostupne te se njihova fer vrijednost procjenjuje kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom važećih kamatnih stopa na datum izvještaja o financijskom položaju za nove kredite sa sličnim uvjetima i preostalim dospjećem.

Fer vrijednost obveznica izdanih od strane HBOR-a prezentira se korištenjem ulaznih podataka 2. razine u vidu tržišno potkrijepljenih podataka vidljivih na Bloomberg servisu, korištenjem „Bloomberg Generic prices“ (BGN) mid cijene.

BGN ili „Bloomberg Generic prices“ predstavlja jednostavni prosjek cijena uključujući indikativne i izvršne cijene. „Mid“ cijena predstavlja prosjek kotirane „ask“ i „bid“ cijene.

Grupa vodi računa o prezentiranju hijerarhije fer vrijednosti koja se sastoji od tri razine podataka koji ulaze u tehnike vrednovanja na način kako slijedi:

	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Definicija ulaznih podataka:	Kotirane (neusklađene) cijene na aktivnim tržištima za identičnu imovinu, odnosno identične obveze i koje su dostupne na datum mjerenja.	Ulazni podaci, osim kotiranih iz 1. razine koje su, bilo izravno, bilo neizravno, vidljive za predmetnu imovinu, odnosno obvezu.	Ulazni podaci o predmetnoj imovini, odnosno obvezi koji nisu vidljivi, odnosno koji su izvedeni iz tržišnih podataka.

Grupa iskazuje prijenose između razina fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se promjena dogodila.

Usporedba fer i knjigovodstvene vrijednosti financijskih instrumenata koji se ne vode po fer vrijednosti prikazana je u bilješci 32.2.

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

ix. Umanjenje vrijednosti

Umanjenje vrijednosti financijske imovine priznaje se po modelu očekivanih kreditnih gubitaka za imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku i imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Umanjenje vrijednosti provodi se tijekom obračunskih razdoblja i krajem godine na dan bilance, a efekti umanjenja vrijednosti iskazuju se po svakom plasmanu pojedinačno u izvještaju o financijskom položaju, ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o dobiti i gubitku.

Umanjenje vrijednosti se provodi primjenom općeg i pojednostavljenog pristupa.

Prema **općem pristupu** umanjenja vrijednosti, financijska imovina se pri inicijalnom priznavanju alokira u:

- 1. stupanj – financijska imovina bez značajno povećanog kreditnog rizika ili
- POCI imovinu kao financijsku imovinu koja je kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke, koja se alokira u 3. stupanj.

Na sljedeće izvještajne datume sva financijska imovina, koja nije priznata kao POCI imovina, alokira se prema utvrđenom značajnom porastu kreditnog rizika i kriterijima kreditnog umanjenja u tri stupnja:

- 1. stupanj – financijska imovina niskog kreditnog rizika,
- 2. stupanj – financijska imovina značajno povećanog kreditnog rizika ili
- 3. stupanj – financijska imovina u statusu neispunjenja obaveza.

Financijska imovina koja je priznata kao POCI imovina na sljedeće izvještajne datume se prema kriterijima kreditnog umanjenja alokira u 2. stupanj ili ostaje alocirana u 3. stupanj do prestanka priznavanja.

Umanjenje vrijednosti odgovara iznosu očekivanih kreditnih gubitaka u dvanaestomjesečnom razdoblju za financijsku imovinu raspoređenu u 1. stupanj, odnosno iznosu očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja instrumenta ukoliko je financijska imovina raspoređena u 2. i 3. stupanj.

Pri tom je kreditni gubitak razlika između svih ugovoreni novčanih tokova i svih novčanih tokova koji se očekuju od dužnika, diskontirana na sadašnju vrijednost primjenom izvorne efektivne kamatne stope, ili, u slučaju POCI imovine, primjenom efektivne kamatne stope usklađene za kreditni rizik.

U slučaju kratkotrajne financijske imovine s ugovorenim rokom dospjeća od godinu dana i kraće i financijske imovine kojoj je rok u kojem se očekuju budući novčani tokovi kraći od jedne godine računajući od datuma bilance, ne provodi se svođenje očekivanog kreditnog gubitka na sadašnju vrijednost.

Za financijsku imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku, umanjenoj vrijednosti priznaje se kao trošak u računu dobiti i gubitka, a rezervacije za umanjenoj vrijednosti smanjuju knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju. Rezervacije za umanjenoj vrijednosti smanjuju se ili ukidaju u slučaju smanjenja očekivanih kreditnih gubitaka ili zbog naplate potraživanja u izvještaju o financijskom položaju, i istovremeno se priznaju kao prihod od ukidanja rezervacija ili prihod po naplati u računu dobiti i gubitka.

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

ix. Umanjenje vrijednosti (nastavak)

Umanjenje financijske imovine klasificirane kao imovina koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit obračunava se primjenom modela očekivanih kreditnih gubitaka na način da se rezervacije za umanjene vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka te u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i sukladno tome ne umanjuju knjigovodstveni iznos ove financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju.

Dobit ili gubitak nastao promjenom fer vrijednosti ove financijske imovine priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a dobit ili gubitak od tečajnih razlika priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Akumulirana dobit/gubitak priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificiraju se iz vlasničkog kapitala u računu dobiti i gubitka pri prestanku priznavanja imovine i predstavljaju reklasifikacijsko usklađenje, osim za vlasničke vrijednosnice klasificirane unutar financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit kod kojih se rezerve priznate unutar ostale sveobuhvatne dobiti nikada neće prenijeti u račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina koja je klasificirana kao imovina koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak početno i naknadno se mjeri po utvrđenoj fer vrijednosti i ne podliježe umanjenju vrijednosti, već se fer vrijednost imovine utvrđuje sukladno internim aktima koji uređuju metode vrednovanja financijskih instrumenata, do prestanka priznavanja financijskog instrumenta.

Smanjenje ili povećanje fer vrijednosti ove financijske imovine evidentira se povećanjem ili smanjenjem njihove knjigovodstvene vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju, a dobiti ili gubici nastali promjenom fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Pojednostavljeni pristup umanjenja vrijednosti može se primijeniti samo na potraživanja od kupaca ili ugovornu imovinu i potraživanja na temelju najma, te ostale nekamatne naknade i ovo umanjeno vrijednosti uvijek odgovara iznosu očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja instrumenta.

Pri inicijalnom priznavanju financijska imovina se alokira u 2. stupanj (sva financijska imovina koja nije kreditno umanjena pri inicijalnom priznavanju) ili 3. stupanj (sva POCI imovina).

Na sljedeće izvještajne datume sva financijska imovina uključujući i POCI imovinu, alokira se isključivo prema kriterijima kreditnog umanjenja u 2. i 3. stupanj.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

ix. Umanjenje vrijednosti (nastavak)

Detalji vezani uz metodologiju su navedeni u sklopu bilješke 31. Upravljanje rizicima.

x. Financijska imovina - kategorije

Financijsku imovinu Grupe čine:

- novčana sredstva na transakcijskim računima,
- depoziti kod banaka,
- krediti,
- dužnički vrijednosni papiri,
- vlasnički vrijednosni papiri,
- udjeli u investicijskim fondovima,
- derivatna financijska imovina i
- ostala potraživanja.

Novčana sredstva na transakcijskim računima

Novčana sredstva na transakcijskim računima alocirani su u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova, te prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata prolaze SPPI test.

Sukladno navedenom, novčana sredstva na transakcijskim računima klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku.

U slučaju identificiranih očekivanih kreditnih gubitaka novčanih sredstava na transakcijskim računima kod domaćih banaka i u inozemstvu, provodi se umanjenje vrijednosti, ali se očekivani kreditni gubici ne diskontiraju na sadašnju vrijednost u skladu sa kratkoročnim karakterom ove financijske imovine.

Depoziti kod banaka

Depoziti kod banaka alocirani su u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova, te prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata prolaze SPPI test.

Sukladno navedenom, depoziti kod banaka klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku.

Umanjenje vrijednosti utvrđuje se u iznosu očekivanih kreditnih gubitaka, ali se u slučaju kratkoročnih depozita ne diskontira na sadašnju vrijednost u skladu sa njihovim kratkoročnim karakterom.

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

x. *Financijska imovina – kategorije (nastavak)*

Kredit

Kredit su alocirani u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova. Kredit koji prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata prolaze SPPI test, klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku. Kredit koji prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata ne prolaze SPPI test, klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Umanjenje vrijednosti kredita koji se naknadno mjere po amortiziranom trošku utvrđuje se u visini očekivanih kreditnih gubitaka primjenjujući opći pristup umanjena vrijednosti (vidi G.ix. Umanjenje vrijednosti).

Potraživanja po kreditima temelje se na ugovoru. Svaka izmjena ugovornih odredbi koja mijenja ugovorene novčane tokove od kredita smatra se modifikacijom kredita (vidi G.vi. Modifikacija financijske imovine).

Kupljeni ili dani kredit za koje je pri inicijalnom priznavanju utvrđeno postojanje očekivanih kreditnih gubitaka smatraju se POCI imovinom (vidi G.vii. Kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke (POCI imovina)).

Kamatni prihod od naknada priznaje se u dobiti ili gubitku metodom efektivne kamatne stope gdje god je to primjenjivo. U slučaju da zaduženje naknade koja je inkrementalni trošak kredita nastupi prije prvog korištenja kredita, prihod od naknade priznaje se u računu dobiti i gubitka na vremenski proporcionalnoj osnovi (tzv. linearna metoda) do utvrđenja efektivne kamatne stope. Od trenutka utvrđenja efektivne kamatne stope do kraja vijeka trajanja kredita, na priznavanje kamatnog prihoda u računu dobiti i gubitka primjenjuje se metoda efektivne kamatne stope na neamortizirani iznos naknade.

Kredit koji su klasificirani u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ne podliježu umanjenu vrijednosti već se i na početno i naknadno vrednovanje primjenjuje Metodologija navedena u točki G.x. "Ulaganje u investicijske fondove".

HBOR u portfelju ima i kredite s kamatnim stopama nižim od tržišnih kamatnih stopa koji su odobreni uz subvenciju HBOR-a. Navedeni krediti iskazuju se sukladno MSFI-ju 9.

Netržišna kamatna stopa je svaka kamatna stopa koja je niža od tržišne kamatne stopa definirane Pravilnikom za provedbu, računovodstvenu evidenciju i knjigovodstveno izvještavanje o subvenciji kamatnih stopa na teret HBOR-a.

Kredit s netržišnom kamatnom stopom početno se priznaju u visini sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova (uključujući ugovorenu kamatu umanjenu za subvenciju HBOR-a) diskontiranih po tržišnim kamatnim stopama. Razlika između dobivene vrijednosti i novčanog izdatka je subvencija HBOR-a i priznaje se kao gubitak u računu dobiti i gubitka u razdoblju unosa kredita u poslovne knjige HBOR-a.

Prihod od kamata na kredite s netržišnom kamatnom stopom obračunava se metodom efektivne kamatne stope. Pri tom se u ukupni prihod od kamata u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti priznaje prihod od nominalne kamatne stope kredita i amortizacije priznatog diskonta (gubitka) pri početnom priznavanju.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

x. Financijska imovina – kategorije (nastavak)

Dužnički vrijednosni papiri

HBOR ulaže dio sredstava rezervi likvidnosti u dužničke vrijednosne papire sukladno uvjetima propisanim internim aktima banke koji uređuju investicijsku politiku HBOR-a. Zbog razvojne uloge HBOR-a određene Zakonom o HBOR-u, očuvanja kapitala i svođenja rizika koji su proizašli iz obavljanja djelatnosti utvrđenih Zakonom o HBOR-u na najmanju mjeru, Banka se ne bavi stjecanjem vrijednosnih papira i ulaganja radi kratkoročnog stjecanja dobitka/gubitka od aktivnosti trgovanja, već u svrhu održavanja kratkoročne rezerve likvidnosti i upravljanja kratkoročnom likvidnošću.

Dužničke vrijednosne papire čine obveznice i instrumenti tržišta novca – trezorski, blagajnički i komercijalni zapisi.

Dužnički vrijednosni papiri alocirani su u poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine, prolaze SPPI test te se klasificiraju u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Dužnički vrijednosni papiri iskazuju u izvanbilančnoj evidenciji na datum trgovanja po nominalnoj vrijednosti, a na datum namire priznaju se u izvještaju o financijskom položaju po fer vrijednosti koja uključuje transakcijske troškove koji se izravno mogu pripisati stjecanju financijske imovine.

Stečena kamata se priznaje kao potraživanje po kamatama na datum namire i ne predstavlja prihod HBOR-a.

Kamate obračunane na nominalnu vrijednost dužničkih vrijednosnih papira proporcionalne su kamatnoj stopi i vremenu dospjeća, i priznaju se kao prihod od kamata u računu dobiti i gubitka metodom efektivne kamatne stope.

Amortizacija početno priznate premije ili diskonta te transakcijskih troškova kod kupnje dužničkih vrijednosnih papira, priznaje se u računu dobiti i gubitka kao povećanje ili smanjenje kamatnog prihoda, metodom efektivne kamatne stope.

Dužnički vrijednosni papiri evaluiraju se na datum bilance na fer vrijednost koja se utvrđuje na način propisan internim aktima koji uređuju metode vrednovanja financijskih instrumenata (Metodologija vrednovanja financijskih instrumenata). Dobit ili gubitak nastao uslijed promjene fer vrijednosti ove financijske imovine priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a dobit ili gubitak od tečajnih razlika priznaje se u računu dobiti ili gubitka.

Ako se financijska imovina prestane priznavati, kumulativna dobit ili gubitak priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificiraju se iz vlasničkog kapitala u račun dobiti i gubitka i predstavljaju reklasifikacijsko usklađenje.

Umanjenje vrijednosti utvrđuje se u visini očekivanih kreditnih gubitaka (vidi G.ix. Umanjenje vrijednosti – opći pristup).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

x. *Financijska imovina – kategorije (nastavak)*

Vlasnički vrijednosni papiri

Računovodstveni tretman ulaganja u obične ili povlaštene dionice ili poslovne udjele ovisi o stupnju kontrole i utjecaju HBOR-a nad poslovanjem i poslovnim politikama u trgovačkom društvu i vrsti ulaganja.

Ulaganja se razvrstavaju kao:

- 1) ulaganja bez značajnog utjecaja - udjel u vlasništvu ispod 20%,
- 2) ulaganja u pridružena društva - značajni utjecaj,
- 3) ulaganja u ovisna društva - kontrolni utjecaj.

Pri pripremi odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja ulaganja u pridružena i ovisna društva iskazuju se ili:

- 1) po trošku ulaganja,
- 2) sukladno MSFI-ju 9,
- 3) primjenom metode udjela.

Za svaku kategoriju ulaganja primjenjuje se isti računovodstveni tretman.

U slučajevima kada se ulaganja u ovisna i pridružena društva koja se iskazuju po trošku ulaganja ili primjenom metode udjela klasificiraju kao ulaganja namijenjena prodaji ili distribuciji iskazuje se sukladno MSFI-ju 5 „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja“.

U tim okolnostima ne mijenja se mjerenje ulaganja obračunatih sukladno MSFI-ju 9.

Ulaganja bez značajnog utjecaja - udjel u vlasništvu ispod 20%

Vlasnički vrijednosni papiri alocirani su u poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine, te prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata ne prolaze SPPI test. Sukladno navedenom, vlasnički vrijednosni papiri klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te se početno i naknadno mjeri po fer vrijednosti.

Na dio vlasničkih vrijednosnih papira se primjenjuje opcija fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a to su dionice društava S.W.I.F.T. i Europskog investicijskog fonda zbog trajne namjere držanja tih dionica u portfelju HBOR-a. Opcija fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit predstavlja način naknadnog mjerenja u kojem se sve promjene fer vrijednosti priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a ne u dobiti ili gubitku. Ovo je neopoziva opcija i svi vlasnički instrumenti ostaju klasificirani u ovaj model naknadnog vrednovanja do prestanka priznavanja.

Dobici ili gubici nastali uslijed promjene tečaja stranih valuta, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Iznosi priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ne prenose se u dobit ili gubitak, već se u trenutku prestanka priznavanja zadržavaju unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

x. Financijska imovina – kategorije (nastavak)

Vlasnički vrijednosni papiri (nastavak)

Ulaganja bez značajnog utjecaja - udjel u vlasništvu ispod 20 % (nastavak)

Prihod od dividende po vlasničkim vrijednosnim papirima priznaje se temeljem odluke o isplati i u razdoblju u kojem je donesena, koju je donijela skupština ili drugo nadležno tijelo, ako je razumno da će se dividenda i naplatiti.

Ako je naplata neizvjesna, приход će se priznati tek u trenutku naplate.

Dividenda se priznaje u dobiti ili gubitku za sve vlasničke instrumente neovisno da li su klasificirani kao instrumenti koji se naknadno mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ili kao instrumenti koji se naknadno mjere po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Ulaganja u ovisna društva – ostvarivanje kontrole (vidi A. Ovisna društva)

Ulaganja u investicijske fondove

Udjeli u investicijskim fondovima odnose se na udjele u novčanim ili obvezničkim UCITS otvorenim investicijskim fondovima i udjele u PE/VC alternativnim investicijskim fondovima rizičnog kapitala.

Udjeli u investicijskim fondovima prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata, ne prolaze SPPI test. Sukladno navedenom, klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Fer vrijednost udjela u investicijskim fondovima utvrđuje sukladno internim aktima koji uređuju metode vrednovanja financijskih instrumenata (Metodologija vrednovanja financijskih instrumenata) do prestanka priznavanja financijskog instrumenta, a u poslovnima knjigama priznaje se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Derivatni financijski instrumenti

Derivatna financijska imovina odnosi se na FX Forward i FX Swap instrumente ugovorene za potrebe upravljanja valutnim rizikom i rizikom likvidnosti.

Derivatna financijska imovina alocirana je u poslovni model unutar kojeg se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak te, prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata, ne prolazi SPPI test. Sukladno navedenom, klasificira se u imovinu/obveze koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te se vrednuje kao imovina kada je njezina fer vrijednost pozitivna, odnosno, kao obveze kada je negativna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

x. Financijska imovina – kategorije (nastavak)

Derivatni financijski instrumenti (nastavak)

Na datum ugovora na računima izvanbilančne evidencije početno se iskazuje ugovorena vrijednost derivatnih financijskih instrumenata, uz istovremeno priznavanje promjene fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju i dobiti ili gubitku od promjene fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka sve do prestanka priznavanja.

Fer vrijednost derivatne financijske imovine utvrđuje se kao sadašnja vrijednost svih budućih novčanih tokova koja se utvrđuje metodologijom propisanom internim aktima koji uređuju metode vrednovanja financijskih instrumenata (Metodologija vrednovanja financijskih instrumenata).

HBOR ne drži ili izdaje izvedene financijske instrumente u spekulativne svrhe.

Niti jedan od tih instrumenata ne ispunjava uvjete instrumenta zaštite sukladno MSFI-ju 9.

Derivatni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost iskazuju se u bilješki Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, dok se derivatni financijski instrumenti – negativna fer vrijednost iskazuju u bilješki Ostale obveze, zbog nematerijalnog iznosa.

Ostala potraživanja

Ostala potraživanja uključuju dospjela i nedospjela potraživanja po obračunatim nekamatnim prihodima s temelja provizija i naknada te ostala potraživanja koja nisu uključena u ostale pozicije: dani predujmovi za kratkotrajnu imovinu dobavljačima, potraživanja od kupaca, pojedine preplate i sredstva u obračunu.

Potraživanjima po osnovi naknada koja imaju karakter nekamatnih prihoda smatraju se naknade za izdane garancije, naknade za upravljanje zajmovima u ime i za račun drugih osoba, naknade za obavljanje usluga platnog prometa, ostale naknade koje imaju nekamatni karakter.

Ostala potraživanja dospijevaju u roku od godine dana i kraće te se smatraju kratkoročnim potraživanjima koja se priznaju u Izvještaju o financijskom položaju kao nedospjelo potraživanje ili na dan dospjeća po načelu fakturirane realizacije.

Ostala potraživanja alocirana su u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova te, prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata, prolaze SPPI test. Sukladno navedenom, ostala potraživanja klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku.

Umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja utvrđuje se u visini očekivanih kreditnih gubitaka, ali se ne diskontira na sadašnju vrijednost u skladu sa kratkoročnim karakterom ove financijske imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

x. Financijska imovina – kategorije (nastavak)

Ostala potraživanja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti provodi se primjenom pojednostavljenog pristupa umanjenja vrijednosti (vidi G.ix. Umanjenje vrijednosti – pojednostavljeni pristup).

Na dospjela nenaplaćena potraživanja po ostalim potraživanjima obračunava se ugovorena zatezna kamata, a u slučaju da ista nije ugovorena, obračunava se zakonska zatezna kamata.

H. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine i oprema iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Kupljeni softver koji je sastavni dio funkcionalnosti povezane opreme kapitalizira se kao dio te opreme.

Ako značajni dijelovi nekretnina ili opreme imaju različiti korisni vijek trajanja, tada se iskazuju kao zasebne stavke (glavne komponente) nekretnina i opreme.

Svaki dobitak ili gubitak od prodaje nekretnina i opreme priznaje se u okviru ostalih prihoda u dobiti ili gubitku. Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će nastati buduće ekonomske koristi od rashoda za Grupu. Tekući popravci i održavanje se priznaju kao trošak u trenutku nastanka.

Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave nekretnina i opreme umanjuje za procijenjenu rezidualnu vrijednost primjenom linearne metode tijekom njihovog procijenjenog korisnog vijeka trajanja i priznaje se u dobiti ili gubitak.

Zemljište se ne amortizira.

Procijenjeni korisni vijek trajanja je sljedeći:

		2024.		2023.
	Korisni vijek trajanja izražen u godinama	Godišnje stope amortizacije	Korisni vijek trajanja izražen u godinama	Godišnje stope amortizacije
Građevinski objekti	20	5%	20	5%
Računala	2	50%	2	50%
Namještaj i oprema	4	25%	4	25%
Motorna vozila	5	20%	5	20%
Ostala nespomenuta imovina i ulaganja	10	10%	10	10%
Nematerijalna imovina	4	25%	4	25%

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

H. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Metode amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti pregledavaju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

I. Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine koje Grupa drži radi ostvarivanja zarade od najamnine ili zbog povećanja tržišne vrijednosti početno se mjeri po trošku nabave, a naknadno umanjuje za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi zamjene dijela postojećeg sredstva priznaju se u knjigovodstvenu vrijednost ulaganja u nekretnine u trenutku nastanka troška, kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s tom stavkom pritijecati u Grupi i trošak stavke može se pouzdano izmjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište se ne amortizira. Amortizacija se obračunava na ostala ulaganja u nekretnine po linearnoj metodi po propisanim stopama kako bi se trošak imovine otpisao tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine.

Procijenjeni vijek trajanja imovine izražen u godinama je kako slijedi:

	2024. godine	2023. godine
Najam nekretnine	20	20

Preostala vrijednost, metode amortizacije i procijenjeni vijek uporabe periodički se pregledavaju i usklađuju, ako je potrebno, na svaki datum izvještavanja o financijskom položaju. Ako se utvrdi da je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa, odmah se otpisuje do nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od otuđenja procjenjuju se usporedbom prihoda od prodaje s knjigovodstvenim iznosom i evidentiraju se u sveobuhvatnoj dobiti.

Ulaganja u nekretnine iskazana su u bilješci 21. Ostala imovina zbog nematerijalnog iznosa.

J. Preuzeta imovina

Preuzeta imovina obuhvaća nekretnine, postrojenja i opremu koju je Grupa preuzela u zamjenu za nenaplaćena potraživanja. Grupa očekuje da će tako preuzeta imovina biti nadoknađena prvenstveno putem prodaje, a ne daljnjim korištenjem.

Grupa vrednuje ovu imovinu po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti (utvrđenoj od strane neovisnog procjenitelja) umanjenoj za procijenjene očekivane troškove otuđenja, ovisno što je niže.

Amortizacija navedene imovine se ne obračunava.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

J. Preuzeta imovina (nastavak)

Grupa priznaje gubitak od umanjenja za bilo koji početni ili naknadni djelomični otpis ove imovine do fer vrijednosti umanjene za troškove otuđenja, i priznaje dobitak za bilo koje naknadno povećanje fer vrijednosti umanjenoj za troškove otuđenja imovine, do visine kumulativnog gubitka od umanjenja koji je bio priznat.

Rezervacije za umanjenje vrijednosti priznaju se u dobiti ili gubitku, kao dobici/gubici nakon naknadnog mjerenja i prodaje preuzete imovine.

K. Depoziti, obveze po kreditima i obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire

Izdani dužnički vrijednosni papiri i zaduženja su izvori financiranja Grupe.

Depoziti, obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire i obveze po kreditima početno se mjere po fer vrijednosti umanjenoj za dodatne izravne transakcijske troškove te se naknadno mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, osim ako Grupa ne odredi obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Financijske obveze se iskazuju u ugovorenoj valuti preračunatoj u eure po srednjem tečaju HBOR-a, ugovornom tečaju ili po utvrđenoj svoti koja potječe iz poslovnih i financijskih transakcija temeljenih na dokumentaciji.

Kada Grupa proda financijsku imovinu i istovremeno zaključi ugovor o ponovnoj kupnji te imovine (ili slične imovine) po fiksnoj cijeni na budući datum (ugovor o prodaji i ponovnoj kupnji), aranžman se obračunava kao zajmovi uzeti od financijskih institucija koji su osigurani instrumentima osiguranja, a predmetna imovina i nadalje se priznaje u financijskim izvještajima Grupe.

L. Državne potpore

Korisnicima koji ostvaruju pravo na subvenciju kamatne stope po Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a kamatna stopa je subvencionirana za cijelo vrijeme trajanja otplate kredita od strane Republike Hrvatske – Ministarstva financija, po programu NPOO – Fond subvencija kamata za MSP, po programu NPOO – Fond subvencija kamata za MIDCAP i Velike poduzetnike, po programu NPOO – Fond subvencija kamata za Javni sektor, zatim od strane Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i ribarstva za obrtna sredstva mjera za poduzetnike u djelatnostima prerade drva i proizvodnje namještaja.

Diskontirani iznos subvencionirane kamate za krajnjeg korisnika iskazan je kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama i priznaje se u računu dobiti i gubitka na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Sukladno tome krediti su iskazani po amortiziranom trošku, korištenjem kamatne stope bez uvažavanja efekata subvencija uplaćenih od države.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

M. Preuzete obveze po kreditima

Grupa nema preuzetih obveza po kreditima koje se mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Za ostale preuzete obveze po kreditima:

- od 1. siječnja 2018.: Grupa priznaje rezerviranja za gubitke;
- prije 1. siječnja 2018.: Grupa je priznala rezerviranja u skladu s MRS-om 37 ako se ugovor smatrao štetnim.

Obveze koje proizlaze iz obveza po preuzetim kreditima uključene su u rezerviranja.

N. Primanja zaposlenih

Grupa plaća doprinose u obvezne mirovinske planove na obveznoj, ugovornoj osnovi. Grupa nema daljnjih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se priznaju kao rashodi za naknade zaposlenima kada dospijevaju.

Grupa priznaje rezerviranje za druge obveze prema zaposlenicima kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Grupa priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla temeljem neiskorištenih dana godišnjeg odmora na datum financijskih izvještaja.

O. Izvještavanje po segmentima

Segment je prepoznatljiva komponenta Grupe koja se bavi ili pružanjem proizvoda ili usluga (poslovni segment), ili pružanjem proizvoda ili usluga unutar određenog gospodarskog okruženja (zemljopisnog segmenta), koji su podložni rizicima i koristima različitim od onih u drugim segmentima. Informacije o ograničenom segmentu prikazane su u odnosu na poslovne segmente Grupe. Primarni format poslovnih segmenata temelji se na Bančinoj strukturi menadžmenta i strukturi internog izvještavanja.

Grupa je identificirala tri glavna segmenta: bankarske aktivnosti, osiguravateljske aktivnosti i ostale aktivnosti.

Kako Grupa većinom posluje u Hrvatskoj ne postoje sekundarni (zemljopisni) segmenti.

P. Poslovi u ime i za račun trećih strana

Banka upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i ribarstva, Ministarstva regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, Ministarstva vanjskih i europskih poslova, Ministarstva turizma i sporta, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split, Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO) te poslovnih banaka koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvitka.

Ti iznosi ne predstavljaju imovinu Banke te su isključeni iz Izvještaja o financijskom položaju i vode se odvojeno od poslovanja Banke.

Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalogodavca, a Banka po tim poslovima ne snosi druge obveze i rizike. Za svoje usluge Banka po određenim programima naplaćuje naknadu, dok određene programe vodi bez naknade (vidi bilješku 29.).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

R. Subvencioniranje kamatnih stopa na teret poslovanja HBOR-a

HBOR je tijekom izvještajne godine uveo novi proizvod subvencioniranja kamatnih stopa na teret poslovanja HBOR-a. Sredstva za subvencioniranje kamatnih stopa HBOR osigurava iz vlastitih sredstava.

Ovime se u HBOR-ov portfelj uvode krediti sa umanjenom kamatom koja je niža od tržišne kamatne stope (vidi 4.1. G. x. Krediti).

U skladu sa zahtjevima standarda takav financijski instrument se inicijalno priznaje po fer vrijednosti definiranoj kao sadašnja vrijednost očekivanih novčanih tokova diskontiranih po tržišnoj kamatnoj stopi, dok se razlika između tog iznosa i iznosa danog kredita priznaje kao rashod razdoblja (veza pozicija Računa dobiti i gubitka: „Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a“).

Prihod od kamata na kredite s netržišnom kamatnom stopom obračunava se primjenom metode efektivne kamatne stope na ostatak duga u pojedinim razdobljima obračuna te se kroz vrijeme trajanja instrumenta provodi amortizacija diskonta priznatog prilikom inicijalnog priznavanja koja direktno uvećava vrijednost prihoda od kamata u razdobljima priznavanja (veza pozicija Računa dobiti i gubitka: „Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a“ – u 2023. godini nije iskazana zbog početka provođenja proizvoda).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4.2. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) i tumačenja

Prva primjena novih i izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

- Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentacija financijskih izvještaja:
 - Klasifikacija obveza na kratkoročne i dugoročne
 - Klasifikacija obveza na kratkoročne i dugoročne - odgoda datuma stupanja na snagu; i
 - Dugoročne obveze s kovenantama
(na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine);
- Izmjene i dopune MSFI-ja 16 Najmovi: Obveza po najmu kod prodaje s povratnim najmom (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine),
- Izmjene i dopune MRS-a 7 Izvještaj o novčanom toku i MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja: Financijski aranžmani dobavljača (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bile su objavljene, ali ne i na snazi, sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

- Izmjene i dopune MRS-a 21 Učinci promjena tečaja stranih valuta: nemogućnost konverzije (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine);

Grupa očekuje da usvajanje izmjene i dopune postojećeg standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana 31. prosinca 2024. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

- Izmjene i dopune Klasifikacije i mjerenja financijskih instrumenata (Izmjene i dopune MSFI-ja 9 i MSFI-ja 7) (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine);
- Godišnja poboljšanja svezak 11 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine);
- Izmjene i dopune MSFI-ja 9 i MSFI-ja 7 Ugovori koji se odnose na električnu energiju ovisnu o prirodi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine);

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

4.2. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) i tumačenja (nastavak)

Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- Novi MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine);
- Novi MSFI 19 Podružnice bez javne odgovornosti: Objave (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine).

Grupa očekuje da usvajanje novih standarda te izmjene i dopune postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima, koji je izdao IASB u travnju 2024., zamjenjuje MRS 1 i rezultirat će velikim posljedičnim izmjenama računovodstvenih standarda MSFI, uključujući MRS 8 Osnove sastavljanja financijskih izvještaja (preimenovan iz Računovodstvene politike, Promjene u računovodstvim procjenama i pogreške). Iako MSFI 18 neće imati nikakav učinak na priznavanje i mjerenje stavki u odvojenim/konsolidiranim financijskim izvještajima, očekuje se da će imati značajan učinak na prezentaciju i objavljivanje određenih stavki. Ove promjene uključuju kategorizaciju i međubrojeve u izvještaju o dobiti ili gubitku, združivanje/rašćlanjivanje i označavanje informacija te objavljivanje mjera učinka koje je definirala uprava.

Grupa ne očekuje da će imati pravo na primjenu MSFI-ja 19.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

5. Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope

Prihodi od kamata po korisnicima:

	2024. 000 eura	Grupa 2023. 000 eura	2024. 000 eura	Banka 2023. 000 eura
Javni sektor	23.650	21.912	23.493	21.740
Državna trgovačka društva	7.344	8.135	7.344	8.135
Strane pravne osobe	361	89	361	89
Domaća trgovačka društva	56.046	44.126	56.041	44.126
Domaće financijske institucije	23.909	14.508	23.813	14.444
Inozemne financijske institucije	1.925	2.385	1.925	2.385
Zatezne kamate	7.056	2.018	7.056	2.018
Ostalo	1.669	1.692	1.669	1.692
	121.960	94.865	121.702	94.629

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

	2024. 000 eura	Grupa 2023. 000 eura	2024. 000 eura	Banka 2023. 000 eura
Kamate po kreditima				
- financijskim institucijama	22.543	14.327	22.543	14.327
- ostalim korisnicima	89.808	73.429	89.808	73.429
	112.351	87.756	112.351	87.756
Plasmani u vrijednosne papire	6.316	4.536	6.154	4.364
- obveznice Republike Hrvatske	5.616	3.580	5.459	3.412
- obveznice trgovačkih društava	13	13	8	9
- trezorski zapisi Ministarstva financija	687	943	687	943
Novčana sredstva i depoziti	3.293	2.573	3.197	2.509
	121.960	94.865	121.702	94.629

Glavna razlika između prihoda od kamata i primljenog odnosno naplaćenog iznosa kamatnih prihoda (vidi Izvještaj o novčanim tokovima) najvećim se dijelom odnosi na prihode s osnova subvencionirane kamatne stope čiji se tok novca bilježi u trenutku uplate. Diskontirani iznos subvencionirane kamate za krajnjeg korisnika iskazan je kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda (veza bilješka 25. Ostale obveze) i priznaje se u računu dobiti i gubitka na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Prihod od subvencionirane kamate u 2024. godini iznosi 17.607 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 13.486 tisuća eura).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

6. Rashodi od kamata

Rashodi od kamata prema primateljima:

	Grupa		Banka	
	2024.	2023.	2024.	2023.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Domaće financijske institucije	2.301	305	2.301	305
Inozemne financijske institucije	31.424	24.600	31.424	24.600
Državne jedinice	13.542	3.353	13.542	3.353
Ostalo	42	13	36	13
	47.309	28.271	47.303	28.271

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

	Grupa		Banka	
	2024.	2023.	2024.	2023.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Obveze po kreditima	43.715	26.815	43.715	26.815
Depoziti	3.552	1.443	3.552	1.443
Najmovi – kamatni troškovi na dugoročne ugovore	42	13	36	13
	47.309	28.271	47.303	28.271

Razlika između rashoda od kamata i plaćenih kamata (vidi Izvještaj o novčanim tokovima) najvećim se dijelom odnosi na promjenu iznosa nedospjele kamate u odnosu na prethodnu godinu.

7. Neto prihodi od naknada i provizija

	Grupa i Banka	
	2024.	2023.
	000 eura	000 eura
Prihodi od naknada i provizija iz ugovora s kupcima:		
Upravljanje imovinom - po poslovima u ime i za račun	1.993	2.809
Po osnovi platnog prometa	52	35
Ostalo	17	2
Ukupne naknade i provizije iz ugovora s kupcima	2.062	2.846
Po izdanim garancijama	422	960
Prihodi od naknada i provizija	2.484	3.806
Rashodi od naknada i provizija	(895)	(765)
Neto prihodi od naknada i provizija	1.589	3.041

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

8. Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti

	2024. 000 eura	Grupa 2023. 000 eura	2024. 000 eura	Banka 2023. 000 eura
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine nominirane u stranoj valuti:				
Novčana sredstva, računi i depoziti kod banaka	66	(2)	66	(2)
Kreditni financijskim institucijama i ostalim korisnicima	398	(1.006)	398	(1.006)
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	242	(158)	242	(158)
Ostalo	644	(174)	644	(174)
	<u>1.350</u>	<u>(1.340)</u>	<u>1.350</u>	<u>(1.340)</u>
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova obveza nominiranih u stranoj valuti:				
Obveze po depozitima	(878)	480	(878)	480
Obveze po kreditima	(1.070)	796	(1.070)	796
Ostalo	90	(24)	91	(24)
	<u>(1.858)</u>	<u>1.252</u>	<u>(1.857)</u>	<u>1.252</u>
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti	(508)	(88)	(507)	(88)
Dobitak/(gubitak) od financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	(1.354)	752	(1.354)	752
Dobitak/(gubitak) od trgovanja derivatima	390	(66)	390	(66)
Realizirani (gubitak) od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	(5)	-	(5)
Prihod od kamata-Kreditni po FVRDG	2.239	1.147	2.239	1.147
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	767	1.740	768	1.740

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

9. Operativni troškovi

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

	2024. 000 eura	Grupa 2023. 000 eura	2024. 000 eura	Banka 2023. 000 eura
9. a) Troškovi osoblja	18.013	16.171	17.410	15.627
9. b) Amortizacija	1.998	1.409	1.916	1.350
9. c) Ostali troškovi	10.939	11.420	9.009	9.067
Od čega:				
<i>Troškovi administracije</i>	<i>4.103</i>	<i>2.824</i>	<i>4.018</i>	<i>2.758</i>
<i>Utrošeni materijal i usluge</i>	<i>4.550</i>	<i>4.734</i>	<i>4.196</i>	<i>4.393</i>
<i>Ostali rashodi</i>	<i>2.286</i>	<i>3.862</i>	<i>795</i>	<i>1.916</i>
	30.950	29.000	28.335	26.044

Utrošeni materijal i usluge sadržava troškove revizije, kako slijedi:

	2024. 000 eura	Grupa 2023. 000 eura	2024. 000 eura	Banka 2023. 000 eura
Revizijske usluge	130	108	112	75
Nerevizijske usluge	26	-	26	-
Troškovi revizije	156	108	138	75

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

10. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Rezerviranja za gubitke po plasmanima mogu se prikazati kako slijedi:

a) Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja financijskih instrumenata po MSFI-ju 9

	2024. 000 eura	Grupa 2023. 000 eura	2024. 000 eura	Banka 2023. 000 eura
Rezerviranja za gubitke po računima kod financijskih institucija	(15)	(646)	(15)	(646)
Rezerviranja za gubitke po depozitima kod drugih banaka	16	216	14	218
Rezerviranja za gubitke po kreditima financijskim institucijama	911	(1.346)	911	(1.346)
Rezerviranja za gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	(2.583)	5.360	(2.583)	5.360
Modifikacijski (dobitak)/gubitak po kreditima banaka	(460)	(439)	(460)	(439)
Modifikacijski (dobitak)/gubitak po kreditima ostalim korisnicima	(1.031)	(1.365)	(1.031)	(1.365)
POCl imovina – usklađenje fer vrijednosti kod inicijalnog priznavanja	13.010	10.836	13.010	10.836
Rezerviranja za gubitke financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(29)	(163)	(28)	(164)
Rezerviranja za gubitke po ostaloj imovini	314	(195)	315	(193)
Rezerviranja za gubitke po preuzetim obvezama po kreditima	1.883	1.520	1.883	1.520
Rezerviranja za gubitke po garancijama	(3.517)	2.375	(3.517)	2.375
Ukupno	8.499	16.153	8.499	16.156

b) Ostala umanjenja vrijednosti i rezerviranja

	2024. 000 eura	Grupa 2023. 000 eura	2024. 000 eura	Banka 2023. 000 eura
Usklađenje vrijednosti preuzete imovine	-	179	-	179
Rezerviranja za ostale obveze	120	71	120	71
Ostala usklađenja	(76)	(488)	(76)	(488)
Ukupno	44	(238)	44	(238)
Sveukupno	8.543	15.915	8.543	15.918

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

11. Porez na dobit

U skladu sa člankom 9. Zakona o HBOR-u, Banka nije obveznik poreza na dobit, te se porez na dobit Grupe odnosi na ovisna društva Banke.

	2024. 000 eura	Grupa 2023. 000 eura
Priznato u Računu dobiti i gubitka		
Tekući porez - priznato u Računu dobiti i gubitka	(64)	(23)
Porez na dobit	(64)	(23)
Usklađenje poreza na dobit		
Dobit prije oporezivanja	40.246	29.970
Dobit Banke koja nije obveznik poreza na dobit	(39.897)	(29.842)
Dobit prije oporezivanja obveznika poreza na dobit	349	128
Porez na dobit po stopi 18%	(57)	(16)
Porez na dobit po stopi 10%	(3)	(4)
Porezno nepriznati troškovi	6	4
Porezno izuzeti prihodi	(10)	(7)
Ukupan porez na dobit	(64)	(23)

Utvrđena porezna obveza podložna je različitom tumačenju u pogledu ocjene prihvatljivosti troškova i obuhvata prihoda za potrebe oporezivanja. Grupa je poduzela niz aktivnosti kako bi utvrđena tekuća porezna obveza bila u cijelosti usklađena sa Zakonom o porezu na dobit.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

12. Novčana sredstva i računi kod banaka

	Grupa			Banka
	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura
Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke	2	286	2	286
Sredstva izdvojena na računima domaćih banaka	45.800	41.685	45.281	41.094
Sredstva izdvojena na računima stranih banaka	174	210	174	210
Devizni tekući računi - domaće banke	33	16	33	16
Devizni tekući računi - inozemne banke	196	95	196	95
	46.205	42.292	45.686	41.701
Rezerviranja za očekivane gubitke	(144)	(159)	(143)	(158)
	46.061	42.133	45.543	41.543

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2024.	Grupa				Banka			
	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura
Bruto iznos	46.205	-	-	46.205	45.686	-	-	45.686
Rezerviranja	(144)	-	-	(144)	(143)	-	-	(143)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	46.061	-	-	46.061	45.543	-	-	45.543

31. prosinca 2023.	Grupa				Banka			
	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura
Bruto iznos	42.292	-	-	42.292	41.701	-	-	41.701
Rezerviranja	(159)	-	-	(159)	(158)	-	-	(158)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	42.133	-	-	42.133	41.543	-	-	41.543

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

12. Novčana sredstva i računi kod banaka (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za očekivane gubitke po računima kod banaka mogu se prikazati kako slijedi:

	Grupa		Banka	
	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
	2024.	2023.	2024.	2023.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja	159	805	158	804
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po računima kod banaka	(15)	(646)	(15)	(646)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>(15)</i>	<i>(646)</i>	<i>(15)</i>	<i>(646)</i>
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	144	159	143	158

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

13. Depoziti kod drugih banaka

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
Depoziti kod stranih banaka	22.615	33.647	22.615	33.647
Depoziti kod domaćih banaka	71.451	38.300	68.001	36.000
Obračunata kamata	42	35	26	27
	94.108	71.982	90.642	69.674
Rezerviranja za očekivane gubitke	(237)	(221)	(232)	(218)
	93.871	71.761	90.410	69.456

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2024.	Grupa				Banka			
	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura
Bruto iznos	94.108	-	-	94.108	90.642	-	-	90.642
Rezerviranja	(237)	-	-	(237)	(232)	-	-	(232)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	93.871	-	-	93.871	90.410	-	-	90.410
	<hr/>							
31. prosinca 2023.	Grupa				Banka			
	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura
Bruto iznos	71.982	-	-	71.982	69.674	-	-	69.674
Rezerviranja	(221)	-	-	(221)	(218)	-	-	(218)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	71.761	-	-	71.761	69.456	-	-	69.456

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

13. Depoziti kod drugih banaka (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za očekivane gubitke po depozitima kod drugih banaka mogu se prikazati kako slijedi:

	Grupa		Banka	
	1.1.-31.12. 2024. 000 eura	1.1.-31.12. 2023. 000 eura	1.1.-31.12. 2024. 000 eura	1.1.-31.12. 2023. 000 eura
Stanje 1. siječnja	221	5	218	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po depozitima kod drugih banaka	16	216	14	218
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>16</i>	<i>216</i>	<i>14</i>	<i>218</i>
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	237	221	232	218

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

14. Krediti financijskim institucijama

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
Dugoročni krediti po kreditnim programima	1.143.620	1.062.831
Kratkoročni plasmani i obrnuti repo poslovi	92.000	193.000
Obračunata kamata	891	2.384
Odgođena naknada po kreditima	(3.064)	(2.607)
	<u>1.233.447</u>	<u>1.255.608</u>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(7.638)	(6.727)
	<u>1.225.809</u>	<u>1.248.881</u>

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2024.	Grupa i Banka			
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Bruto iznos	1.204.042	28.337	1.068	1.233.447
Rezerviranja	(4.523)	(2.295)	(820)	(7.638)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	<u>1.199.519</u>	<u>26.042</u>	<u>248</u>	<u>1.225.809</u>

31. prosinca 2023.	Grupa i Banka			
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Bruto iznos	1.238.052	16.420	1.136	1.255.608
Rezerviranja	(4.163)	(1.707)	(857)	(6.727)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	<u>1.233.889</u>	<u>14.713</u>	<u>279</u>	<u>1.248.881</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

14. Krediti financijskim institucijama (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za očekivane gubitke po kreditima financijskim institucijama mogu se prikazati kako slijedi:

	Grupa i Banka	
	1.1.-31.12. 2024. 000 eura	1.1.-31.12. 2023. 000 eura
Stanje 1. siječnja	6.727	8.078
Usklađenje početnog stanja	-	(5)
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po kreditima financijskim institucijama	911	(1.346)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<u>911</u>	<u>(1.346)</u>
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	<u>7.638</u>	<u>6.727</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

14. Krediti financijskim institucijama (nastavak)

Krediti financijskim institucijama, umanjeni za rezerviranja za očekivane gubitke, prema namjeni kreditnih programa dani su kako slijedi:

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
EU projekti	52.086	54.217
Financijsko restrukturiranje	4.602	3.429
Priprema izvoza	135	1.535
Investicije javnog sektora	190.432	147.368
Investicije privatnog sektora	201.756	114.438
Poduzetništvo mladih, žena i početnika	12.560	11.619
Obrtna sredstva	14.146	5.904
Obrtna sredstva – Mjere COVID 19 i Kriza 2022	3.094	4.942
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	55.484	76.634
Financiranje izvoza	121.758	144.858
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	77.482	96.535
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	409.954	401.093
Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata	131	259
Ostalo	92.000	193.000
Obračunata kamata	891	2.384
Odgođena naknada po kreditima	(3.064)	(2.607)
	1.233.447	1.255.608
Rezerviranja za očekivane gubitke	(7.638)	(6.727)
	1.225.809	1.248.881

Prosječne kamatne stope na ukupne kredite financijskim institucijama iskazane su u visini od 0,56% (31. prosinca 2023.: 0,36%) a bez rezerve likvidnosti su iskazane u visini od 0,50% (31. prosinca 2023: 0,32%).

Prosječne kamatne stope odražavaju omjer kamatnih prihoda na navedene plasmane i prosječne imovine.

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 92.000 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 193.000 tisuća eura). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 97.235 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 207.190 tisuća eura).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

15. Krediti ostalim korisnicima

Krediti ostalim korisnicima umanjeni za rezerviranja za očekivane gubitke mogu se prikazati po sektorizaciji kako slijedi:

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
Domaća trgovačka društva	1.806.108	1.777.568
Državna trgovačka društva	171.981	217.424
Javni sektor	701.615	726.253
Strane pravne osobe	8.596	-
Ostali	53.840	62.307
Obračunata kamata	51.552	47.646
Odgođena naknada po kreditima	(13.714)	(9.245)
	<u>2.779.978</u>	<u>2.821.953</u>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(471.542)	(470.757)
	<u>2.308.436</u>	<u>2.351.196</u>

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2024.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI		Grupa i Banka Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	Stupanj 2	Stupanj 3	000 eura
				000 eura	000 eura	
Bruto iznos	1.784.722	331.819	434.597	39.892	188.948	2.779.978
Rezerviranja	(44.398)	(102.830)	(277.261)	(761)	(46.292)	(471.542)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	1.740.324	228.989	157.336	39.131	142.656	2.308.436

31. prosinca 2023.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI		Grupa i Banka Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	Stupanj 2	Stupanj 3	000 eura
				000 eura	000 eura	
Bruto iznos	1.816.277	388.593	400.035	6.213	210.835	2.821.953
Rezerviranja	(42.543)	(128.588)	(267.359)	(750)	(31.517)	(470.757)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	1.773.734	260.005	132.676	5.463	179.318	2.351.196

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

15. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za očekivane gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama mogu se prikazati kako slijedi:

	1.1.-31.12. 2024. 000 eura	Grupa i Banka 1.1.-31.12. 2023. 000 eura
Stanje 1. siječnja	470.757	458.561
Usklađenje početnog stanja	-	489
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	(2.583)	5.360
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<u>(2.583)</u>	<u>5.360</u>
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	537	(353)
Otpis	(2.235)	(3.392)
Prijenos u izvanbilančnu evidenciju	(3.984)	(2.311)
Unwinding – promjena uslijed proteka vremena	315	3.996
Donos isključenih kamata i ostalo	8.735	8.407
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	<u>471.542</u>	<u>470.757</u>

Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazan je unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitka.

Otpis potraživanja u iznosu od 2.235 tisuća eura najvećim se dijelom odnosi na trajno isknjiženje iz poslovnih knjiga, djelomičan otpust duga i na ostvarivanje nagodbe sukladno Metodologiji otpisa potraživanja te na otpust dijela zatezne kamate.

Prijenos u izvanbilančnu evidenciju u visini od 3.984 tisuća eura proveden je temeljem propisanih kriterija u Metodologiji otpisa potraživanja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

15. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)

Krediti ostalim korisnicima, umanjeni za rezerviranja za očekivane gubitke, prema namjeni kreditnih programa dani su kako slijedi:

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
EU projekti	97.039	72.901
Financijsko restrukturiranje	105.324	121.229
Priprema izvoza	3.090	1.827
Investicije javnog sektora	307.501	292.790
Investicije privatnog sektora	401.241	240.302
Poduzetništvo mladih, žena i početnika	9.271	8.827
Obrtna sredstva	239.521	220.501
Obrtna sredstva – Mjere COVID 19 i Kriza 2022	435.086	551.850
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	203.649	225.071
Financiranje izvoza	377.654	410.396
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	445.375	505.595
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	81.015	97.821
Ostalo	36.374	34.442
Obračunata kamata	51.552	47.646
Odgođena naknada po kreditima	(13.714)	(9.245)
	<u>2.779.978</u>	<u>2.821.953</u>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(471.542)	(470.757)
	<u>2.308.436</u>	<u>2.351.196</u>

Prosječne kamatne stope na kredite ostalim korisnicima iskazane su u visini od 2,26% (1.1. do 31.12.2023.:1,87%), a bez rezerve likvidnosti su iskazane u visini od 2,25% (1.1. do 31.12.2023.:1,86%)

Prosječne kamatne stope odražavaju omjer kamatnih prihoda na navedene plasmane i prosječne imovine.

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 1.550 tisuća eura (31. prosinca 2023. godine: 0 tisuća eura). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 1.640 tisuća eura (31. prosinca 2023. godine: 0 tisuća eura).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

16. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
Kreditni po FVRDG:		
Mezzanine krediti	32.233	33.698
	32.233	33.698
Ulaganja u investicijske fondove:		
Udjeli u investicijskim fondovima po FVRDG	34.529	19.171
	34.529	19.171
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:		
Depozitarne potvrde - DR	42	42
	42	42
Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost		
	243	11
	67.047	52.922

Vlasnički papiri koji ne kotiraju u iznosu od 42 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 42 tisuća eura) odnose se na depozitarne potvrde o vlasništvu (engl. depository receipt – DR) Fortenova Group Stak Stichting preuzete Nagodbom u Postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr.

Na dan 31. prosinca 2024. iskazana je pozitivna fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata u visini od 243 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 11 tisuća eura).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
Dužnički vrijednosni papiri:				
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:				
Obveznice Republike Hrvatske	221.308	185.225	215.756	179.243
Obveznice trgovačkih društava	571	303	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	11.919	38.451	11.919	38.451
Obračunata kamata	3.304	3.177	3.262	3.121
	237.102	227.156	230.937	220.815
Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:				
Obveznice trgovačkih društava	73	81	73	81
Zamjenjive obveznice – CB	137	195	137	195
Obračunata kamata	2	2	2	2
	212	278	212	278
Vlasnički vrijednosni papiri:				
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:				
Dionice inozemnim pravnih osoba - SWIFT	8	8	8	8
Dionice inozemnih financijskih institucija - EIF	8.065	7.757	8.065	7.757
	8.073	7.765	8.073	7.765
	245.387	235.199	239.222	228.858

Zamjenjive obveznice (engl. convertible bonds – CB) Fortenova Group TopCo B.V., koje ne kotiraju, u iznosu od 137 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 195 tisuća eura) preuzete su Nagodbom u Postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2024.	Grupa				Banka			
	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura
Bruto iznos	237.177	-	137	237.314	231.012	-	137	231.149
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	237.177	-	137	237.314	231.012	-	137	231.149

31. prosinca 2023.	Grupa				Banka			
	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Ukupno 000 eura
Bruto iznos	227.239	-	195	227.434	220.898	-	195	221.093
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	227.239	-	195	227.434	220.898	-	195	221.093

Promjene na rezerviranjima za kreditne gubitke po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a koji ne umanjuju knjigovodstvenu vrijednost imovine, mogu se prikazati kako slijedi:

	Grupa			Banka
	1.1.-31.12. 2024. 000 eura	1.1.-31.12. 2023. 000 eura	1.1.-31.12. 2024. 000 eura	1.1.-31.12. 2023. 000 eura
Stanje 1. siječnja	454	618	442	606
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(29)	(164)	(28)	(164)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>(29)</i>	<i>(164)</i>	<i>(28)</i>	<i>(164)</i>
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	425	454	414	442

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

U nastavku se daje pregled ulaganja:

	Datum izdanja	Datum dospijeća	Kamatna stopa (%)	Grupa		Banka	
				31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
				000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Dužnički vrijednosni papiri:							
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:							
<i>Obveznice Republike Hrvatske:</i>							
RHMF-O-247E	10.7.2013.	10.7.2024.	5,75	-	25.493	-	24.905
RHMF-O-267E	15.7.2022.	15.7.2026	2,13	20.828	20.687	20.827	20.687
XS1117298916	11.3.2015.	11.3.2025.	3,0	38.711	38.512	38.711	38.512
XS1843434876	19.6.2019.	19.6.2029.	1,125	1.868	1.812	1.868	1.812
RHMF-O-257A	9.7.2015.	9.7.2025.	4,5	1.120	1.118	-	-
RHMF-O-26CA	14.12.2015.	14.12.2026.	4,25	5.147	5.180	4.069	4.098
RHMF-O-277N	12.7.2024.	12.7.2027.	3,3	40.612	-	40.612	-
RHMF-O-282A	7.2.2017.	7.2.2028.	2,875	1.586	1.562	1.333	1.316
RHMF-O-287A	5.7.2021.	5.7.2028.	0,5	5.670	-	5.670	-
RHMF-O-297A	9.7.2018.	9.7.2029.	2,38	392	385	-	-
RHMF-O-34BA	27.11.2019.	27.11.2034.	1,00	1.789	1.710	-	-
RHMF-O-347A	12.7.2024.	12.7.2034.	3,50	10.425	-	10.425	-
RHMF-O-403E	3.3.2020.	3.3.2040.	1,25	919	852	-	-
RHMF-O-253A	3.3.2020.	3.3.2025.	0,25	15.503	10.225	15.503	10.225
RHMF-O-24BA	27.11.2019.	27.11.2024.	0,25	-	1.243	-	1.243
RHMF-O-253B	8.3.2023.	8.3.2025.	3,65	37.159	37.172	37.159	37.172
RHMF-O-33BA	24.11.2023	24.11.2033.	3,75	39.579	39.274	39.579	39.274
<i>Obveznice trgovačkih društava:</i>							
JDGL-O-24XA	18.12.2019.	18.12.2024.	1,75	-	132	-	-
JDGL-O-29CA	3.12.2024.	3.12.2029.	4,13	399	-	-	-
HRATGRO25CA5	11.12.2020.	11.12.2025.	0,88	172	172	-	-
Trezorski zapisi, do 182 dana			3,121	11.919	4.976	11.919	4.976
Trezorski zapisi, do 364 dana			3,464-3,856	-	33.474	-	33.474
Obračunata kamata				3.304	3.177	3.262	3.121
				237.102	227.156	230.937	220.815
Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:							
<i>Obveznice trgovačkih društava:</i>							
LNGU-O-31AE	24.7.2015.	15.10.2031.	4,5	73	81	73	81
<i>Obveznice stranih trgovačkih društava:</i>							
Fortenova Group TopCo B.V.	1.4.2019.	1.4.2029.	2,5	137	195	137	195
Obračunata kamata				2	2	2	2
				212	278	212	278
Vlasnički vrijednosni papiri:							
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:							
Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT				8	8	8	8
Dionice inozemnih financijskih institucija - EIF				8.065	7.757	8.065	7.757
				8.073	7.765	8.073	7.765
Ukupno				245.387	235.199	239.222	228.858

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

18. Ulaganja u ovisna društva

Na dan 31. prosinca 2024. ovisna društva Banke su sljedeća:

Konsolidirano društvo	Djelatnost	Vlasništvo	Vlasništvo	Ulaganje 31.	Ulaganje 31.
		31. prosinca	31. prosinca	prosinca	prosinca
		2024.	2023.	2024.	2023.
		%	%	000 eura	000 eura
Direktan udio					
Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. Zagreb, Republika Hrvatska	osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga	100%	100%	7.449	7.449
Ukupno				7.449	7.449

Rezultati povezanog društva daju se u Dodatku uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Grupa	Građevinski objekti	Računala	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
31. prosinca 2024.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Nabavna vrijednost							
Stanje							
31. prosinca 2023.	10.355	1.398	1.619	109	13.481	5.078	18.559
Ispravak početnog stanja	-	(9)	(6)	-	(15)	-	(15)
Stanje 1.1.2024	10.355	1.389	1.613	109	13.466	5.078	18.544
Stjecanje	113	4	28	1.245	1.390	4	1.394
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	273	260	(866)	(333)	333	-
Usklađenje	1	(3)	1	(3)	(4)	-	(4)
Rashod i otpis	-	(63)	(363)	-	(426)	(1)	(427)
Vraćeno u upotrebu	-	18	259	-	277	-	277
Stanje 31. prosinca 2024.	10.469	1.618	1.798	485	14.370	5.414	19.784
Amortizacija i ispravak vrijednosti							
Stanje							
31. prosinca 2023.	7.035	1.350	1.193	-	9.578	4.113	13.691
Ispravak početnog stanja	-	(9)	(6)	-	(15)	-	(15)
Stanje 1.1.2024.	7.035	1.341	1.187	-	9.563	4.113	13.676
Amortizacija za 2024.	535	83	145	-	763	397	1.160
Usklađenje	-	(3)	1	-	(2)	-	(2)
Rashod i otpis	-	(63)	(359)	-	(422)	-	(422)
Vraćeno u upotrebu	-	18	259	-	277	-	277
Stanje 31. prosinca 2024.	7.570	1.376	1.233	-	10.179	4.510	14.689
Neto knjigovodstvena vrijednost							
31. prosinca 2024.	2.899	242	565	485	4.191	904	5.095
Neto knjigovodstvena vrijednost							
31. prosinca 2023.	3.320	48	426	109	3.903	965	4.868

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Grupa	Građevinski objekti	Računala	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
31. prosinca 2023.							
Nabavna vrijednost							
Stanje							
31. prosinca 2022.	10.355	1.399	1.567	8	13.329	5.049	18.378
Ispravak početnog stanja	-	-	2	-	2	-	2
Stjecanje	-	26	-	783	809	100	909
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	12	144	(682)	(526)	526	-
Usklađenje	-	(4)	(34)	-	(38)	(70)	(108)
Rashod i otpis	-	(47)	(64)	-	(111)	(527)	(638)
Vraćeno u upotrebu	-	12	4	-	16	-	16
Stanje							
31. prosinca 2023.	10.355	1.398	1.619	109	13.481	5.078	18.559
Amortizacija i ispravak vrijednosti							
Stanje							
31. prosinca 2022.	6.502	1.305	1.176	-	8.983	4.242	13.225
Ispravak početnog stanja	-	-	1	-	1	-	1
Amortizacija za 2023.	533	86	106	-	725	401	1.126
Usklađenje	-	(6)	(31)	-	(37)	(3)	(40)
Rashod i otpis	-	(47)	(63)	-	(110)	(527)	(637)
Vraćeno u upotrebu	-	12	4	-	16	-	16
Stanje							
31. prosinca 2023.	7.035	1.350	1.193	-	9.578	4.113	13.691
Neto knjigovodstvena vrijednost							
31. prosinca 2023.	3.320	48	426	109	3.903	965	4.868
Neto knjigovodstvena vrijednost							
31. prosinca 2022.	3.853	94	391	8	4.346	807	5.153

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Banka	Građevinski objekti	Računala	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
31. prosinca 2024.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Nabavna vrijednost							
Stanje							
31. prosinca 2023.	10.233	1.294	1.570	109	13.206	4.879	18.085
Ispravak početnog stanja	-	(12)	(4)	-	(16)	-	(16)
Stanje 1.1.2024	10.233	1.282	1.566	109	13.190	4.879	18.069
Stjecanje	-	-	-	1.242	1.242	-	1.242
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	273	260	(866)	(333)	333	-
Rashod i otpis	-	(55)	(363)	-	(418)	-	(418)
Vraćeno u upotrebu	-	18	259	-	277	-	277
Stanje	10.233	1.518	1.722	485	13.958	5.212	19.170
Amortizacija i ispravak vrijednosti							
Stanje							
31. prosinca 2023.	6.914	1.268	1.174	-	9.356	4.006	13.362
Ispravak početnog stanja	-	(12)	(4)	-	(16)	-	(16)
Stanje 1.1.2024	6.914	1.256	1.170	-	9.340	4.006	13.346
Amortizacija za 2024.	512	68	130	-	710	369	1.079
Rashod i otpis	-	(55)	(359)	-	(414)	-	(414)
Vraćeno u upotrebu	-	18	259	-	277	-	277
Stanje	7.426	1.287	1.200	-	9.913	4.375	14.288
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.807	231	522	485	4.045	837	4.882
31. prosinca 2024.	2.807	231	522	485	4.045	837	4.882
Neto knjigovodstvena vrijednost	3.319	26	396	109	3.850	873	4.723
31. prosinca 2023.	3.319	26	396	109	3.850	873	4.723

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Banka	Građevinski objekti	Računala	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
31. prosinca 2023.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Nabavna vrijednost							
Stanje							
31. prosinca 2022.	10.233	1.310	1.485	8	13.036	4.879	17.915
Stjecanje	-	-	-	784	784	-	784
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	13	144	(683)	(526)	526	-
Rashod i otpis	-	(41)	(63)	-	(104)	(526)	(630)
Vraćeno u upotrebu	-	12	4	-	16	-	16
Stanje	10.233	1.294	1.570	109	13.206	4.879	18.085
Amortizacija i ispravak vrijednosti							
Stanje							
31. prosinca 2022.	6.403	1.223	1.135	-	8.761	4.147	12.908
Amortizacija za 2023.	511	74	97	-	682	385	1.067
Rashod i otpis	-	(41)	(62)	-	(103)	(526)	(629)
Vraćeno u upotrebu	-	12	4	-	16	-	16
Stanje	6.914	1.268	1.174	-	9.356	4.006	13.362
Neto knjigovodstvena vrijednost							
31. prosinca 2023.	3.319	26	396	109	3.850	873	4.723
Neto knjigovodstvena vrijednost							
31. prosinca 2022.	3.830	87	350	8	4.275	732	5.007

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

20. Preuzeta imovina

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
Preuzeta imovina, neto	2.140	2.291
	2.140	2.291

U 2024. godini obavljeno je preuzimanje nekretnina sadašnje vrijednosti 260 tisuća eura, nabavne vrijednosti 260 tisuća eura i ispravka vrijednosti 0 tisuća eura (2023. godine obavljeno je preuzimanje nekretnina sadašnje vrijednosti 74 tisuće eura, nabavne vrijednosti 74 tisuće eura i ispravka vrijednosti od 0 tisuća eura).

U 2024. godini obavljena je prodaja preuzete imovine u iznosu sadašnje vrijednosti 330 tisuća eura, nabavne vrijednosti 566 tisuća eura i ispravka vrijednosti 236 tisuća eura, a odnosi je na zemljište u iznosu od 2 tisuće eura i građevinske objekte u iznosu od 328 tisuća eura (2023. godine obavljena je prodaja preuzete imovine u iznosu sadašnje vrijednosti 892 tisuće eura, nabavne vrijednosti 1.536 tisuća eura i ispravka vrijednosti 644 tisuće eura, a odnosi se na zemljište u iznosu od 836 tisuća eura, građevinske objekte u iznosu od 27 tisuća eura i stambene objekte u iznosu 29 tisuća eura).

U 2024. godini je obavljen prijenos preuzete imovine u najam na poziciju Ulaganje u nekretnine u visini od 303 tisuća eura. (2023. godine 140 tisuća eura) što je iskazano u okviru Ostale imovine zbog nematerijalnog značaja. U 2024. godini je na ovu imovinu obračunata amortizacija u iznosu od 14 tisuća eura (2023: 9 tisuća eura).

Fer vrijednost preuzete imovine na početku izvještajnog razdoblja iznosila je 4.066 tisuća eura, a na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 3.521 tisuća eura.

Iznos usklađenja za Grupu i Banku koji ima učinak na račun dobiti i gubitka u 2024. godini iznosi 0 tisuća eura (2023: godina povećanje od 179 tisuća eura).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

21. Ostala imovina

	Grupa			Banka
	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura
Potraživanja po naknadama	3.334	3.540	3.334	3.540
Ostala potraživanja	2.319	1.925	2.319	1.925
Unaprijed plaćeni troškovi	585	492	568	477
Obračunati prihodi	1.458	3.057	1.458	3.057
Imovina iz ugovora o reosiguranju	683	733	-	-
Potraživanja po naknadama za procjenu rizika	48	35	-	-
Odgođena porezna imovina	111	140	-	-
Imovina u najmu	1.210	2.032	1.210	2.032
Ostala imovina	321	4.724	338	4.719
	10.069	16.678	9.227	15.750
Rezerviranja za očekivane gubitke	(4.268)	(4.393)	(4.260)	(4.385)
	5.801	12.285	4.967	11.365

Imovina u najmu je priznata sukladno primjeni standarda MSFI 16, a amortizacija tijekom godine iznosila je 822 tisuća eura za Grupu i Banku.

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2024.	Grupa					Banka				
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Bruto iznos	2.035	12	4.295	42	6.384	1.304	12	4.295	42	5.653
Rezerviranja	(11)	(1)	(4.221)	(35)	(4.268)	(3)	(1)	(4.221)	(35)	(4.260)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	2.024	11	74	7	2.116	1.301	11	74	7	1.393
31. prosinca 2023.	Grupa					Banka				
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Bruto iznos	1.644	12	4.535	42	6.233	876	12	4.535	42	5.465
Rezerviranja	(27)	(1)	(4.330)	(35)	(4.393)	(19)	(1)	(4.330)	(35)	(4.385)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	1.617	11	205	7	1.840	857	11	205	7	1.080

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

21. Ostala imovina (nastavak)

U nastavku se daje pregled pozicija koje su izložene kreditnom riziku:

	31. prosinca 2024.	Grupa 31. prosinca 2023.	31. prosinca 2024.	Banka 31. prosinca 2023.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Potraživanja po naknadama	3.334	3.540	3.334	3.540
Ostala potraživanja	2.319	1.925	2.319	1.925
Imovina iz ugovora o reosiguranju	683	733	-	-
Potraživanja po naknadama za procjenu rizika	48	35	-	-
	<u>6.384</u>	<u>6.233</u>	<u>5.653</u>	<u>5.465</u>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(4.268)	(4.393)	(4.260)	(4.385)
Imovina koja je izložena kreditnom riziku	<u>2.116</u>	<u>1.840</u>	<u>1.393</u>	<u>1.080</u>

Promjene na rezerviranjima za očekivane gubitke po ostaloj imovini mogu se prikazati:

	1.1.-31.12. 2024.	Grupa 1.1.-31.12. 2023.	1.1.-31.12. 2024.	Banka 1.1.-31.12. 2023.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja	4.393	4.691	4.385	4.669
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po ostaloj imovini	314	(195)	315	(193)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<u>314</u>	<u>(195)</u>	<u>315</u>	<u>(193)</u>
Otpis	(434)	(93)	(434)	(93)
Prijenos u vanbilančnu evidenciju	(14)	-	(14)	-
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	7	(2)	7	(2)
Ostala usklađenja	2	(8)	1	4
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	<u>4.268</u>	<u>4.393</u>	<u>4.260</u>	<u>4.385</u>

Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazane su unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitku.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

22. Obveze po depozitima

	Grupa i Banka	
	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura
Depoziti banaka i depoziti stranih financijskih institucija	-	56.500
Redovni računi trgovačkih društava	-	3
Račun Ministarstva financija RH	4.252	24.385
Namjenski računi trgovačkih društava	11.917	28.238
Posebni računi stranih financijskih institucija	-	2
Depoziti državnih institucija	34.764	64.349
Ostali depoziti	44.538	21.307
	<hr/>	<hr/>
	95.471	194.784
	<hr/>	<hr/>
Obračunata kamata	41	92
	<hr/>	<hr/>
	95.512	194.876

Depoziti banaka u 2023. godini odnose na loro depozite Bulgarian Development Bank AD i UniCredit bank Austria AG.

Račun Ministarstva financija Republike Hrvatske odnosi se sredstva garantnog fonda temeljem uplaćenih premija osiguranja za poslove osiguranja izvoza u ime i za račun Republike Hrvatske u iznosu od 4.252 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 24.385 tisuća eura).

Depoziti po viđenju državnih institucija odnose se na poslove koje Banka obavlja u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i ribarstva, Ministarstva regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO).

Namjenski računi trgovačkih društava odnose se na priljeve sredstva i raspolaganje sredstvima avansa uplaćenim na račun trgovačkog društva, a vezano na izdane garancije HBOR-a za povrat avansa za izvozni posao. Sredstva avansa koriste se isključivo namjenski u svrhu provedbe izvoznog ugovora, uz suglasnost HBOR-a.

Na navedene depozite HBOR ne plaća kamatu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Obveze po kreditima

	Grupa i Banka	
	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura
Stanje 1. siječnja	2.248.771	2.189.811
Novi krediti	689.684	653.112
Povrat kredita	(655.843)	(593.361)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika	1.060	(791)
	<u>2.283.672</u>	<u>2.248.771</u>
Obračunata kamata	7.621	5.737
Odgođena naknada	(3.025)	(3.332)
	<u>2.288.268</u>	<u>2.251.176</u>

	Grupa i Banka	
	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura
Pozajmljena sredstva - strane financijske institucije a)	1.818.672	1.833.548
Pozajmljena sredstva - domaće institucije b)	465.000	415.223
	<u>2.283.672</u>	<u>2.248.771</u>
Obračunata kamata	7.621	5.737
Odgođena naknada	(3.025)	(3.332)
	<u>2.288.268</u>	<u>2.251.176</u>

(a) Pozajmljena sredstva stranih financijskih institucija odnose se na dugoročne kredite posebnih financijskih institucija, najvećim dijelom Europske investicijske banke (EIB) i Razvojne banke vijeća Europe (CEB).

(b) Pozajmljena sredstva domaćih institucija najvećim se dijelom odnose na zajmove Ministarstva financija Republike Hrvatske.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

24. Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze

	Grupa		Banka	
	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	12.913	14.637	12.913	14.637
Rezerviranja za ostale obveze	10.455	9.745	10.455	9.743
	23.368	24.382	23.368	24.380

Promjene na rezerviranjima za očekivane gubitke po garancijama, preuzetim i ostalim obvezama mogu se prikazati kako slijedi:

	Grupa		Banka	
	1.1.-31.12. 2024. 000 eura	1.1.-31.12. 2023. 000 eura	1.1.-31.12. 2024. 000 eura	1.1.-31.12. 2023. 000 eura
Stanje 1. siječnja	14.637	10.714	14.637	10.714
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po garancijama	(3.517)	2.375	(3.517)	2.375
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>(3.517)</i>	<i>2.375</i>	<i>(3.517)</i>	<i>2.375</i>
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po preuzetim obvezama	1.883	1.520	1.883	1.520
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>1.883</i>	<i>1.520</i>	<i>1.883</i>	<i>1.520</i>
Neto tečajne razlike po rezerviranjima za očekivane gubitke	(90)	28	(90)	28
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja – Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	12.913	14.637	12.913	14.637
Stanje 1. siječnja	9.745	8.227	9.743	8.222
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po ostalim obvezama	120	71	120	71
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>120</i>	<i>71</i>	<i>120</i>	<i>71</i>
Nerealizirani aktuarski dobitak/(gubitak)	592	1.450	592	1.450
Ostala usklađenja	(2)	(3)	-	-
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja – Rezerviranja za očekivane gubitke po ostalim obvezama	10.455	9.745	10.455	9.743

Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazana je unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

24. Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze (nastavak)

Od ukupnog iznosa rezerviranja za garancije i preuzete obveze na financijske institucije se odnosi iznos od 217 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 816 tisuća eura), domaća trgovačka društva iznos od 12.436 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 13.524 tisuća eura), javni sektor iznos od 90 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 44 tisuća eura), državna trgovačka društva 76 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 0 tisuća eura) te na ostalo iznos od 94 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 253 tisuća eura).

Rezerviranja za ostale obveze u 2024. godini iznose za Grupi i Banku ukupno 10.455 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 9.745 tisuća eura za Grupi i 9.743 tisuća eura za Banku). Od ukupnog iznosa rezerviranja za ostale obveze na sudske sporove koji se vode protiv Banke za Grupi i Banku odnosi se iznos od 492 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 1.366 tisuća eura), na obveze temeljem definiranih naknada sukladno MRS-u 19 Primanja zaposlenih za Grupi i Banku iznos od 7.978 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 6.857 tisuća eura), te na rezerviranja za ostale obveze sukladno MRS-u 37 Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina iznos od 1.985 tisuće eura (31. prosinca 2023.: 1.522 tisuća eura za Grupi i 1.520 tisuća eura za Banku).

Posljednju aktuarsku procjenu sadašnje vrijednosti obveza temeljem definiranih naknada na dan 31. prosinca 2024. obavio je ovlašteni aktuar. U modelu su u obzir uzete smrtnost, fluktuacija zaposlenih, stopa rasta definiranih naknada i diskontna stopa, a pri izračunu su za svakog zaposlenika uzeti u obzir starost, spol, broj godina staža, očekivana smrtnost i diskontna stopa, odnosno dugoročno održiva stopa prinosa na obveznice Republike Hrvatske.

Primijenjena diskontna stopa koja predstavlja dugoročno održivu stopu prinosa na obveznice Republike Hrvatske iznosi 3,00%, dok je prethodne godine iznosila 2,25%.

Nerealizirani aktuarski dobici/(gubici) koji proizlaze iz izračuna rezerviranja iskazani su u okviru ostale sveobuhvatne dobiti kako bi neto imovina ili obveza odrazila punu vrijednost manjka, odnosno viška u planu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

25. Ostale obveze

	Grupa		Banka	
	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura
Obveze za subvencioniranje kamatne stope (a)	26.653	34.851	26.653	34.851
Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda (b)	46.624	50.515	46.624	50.515
Obveze za isplatu plaća i naknada	1.603	1.363	1.563	1.327
Obveze prema dobavljačima	339	184	317	159
Obveze po više naplaćenim potraživanjima	1.931	870	1.931	870
Obveze za preostalo pokriće	1.053	1.049	-	-
Obveze za nastale štete	1.633	1.291	-	-
Odgođena porezna obveza	-	20	-	-
Porez na dobit-tekuća obveza	46	10	-	-
Obveze po osnovi najma	1.375	2.043	1.281	2.042
Ostale obveze	6.941	927	6.880	865
Derivativne financijske obveze	15	100	15	100
	88.213	93.223	85.264	90.729

(a) Obveze za subvencioniranje kamatne stope odnose se na predujmove preuzete za subvencioniranje kamatnih stopa po kreditima, koji su odobreni uz nižu kamatnu stopu krajnjim korisnicima po programima koje HBOR provodi u ime i za račun Republike Hrvatske. Ove obveze odnose se na:

- Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a u iznosu od 22.568 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 18.429 tisuća eura),
- Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima za mikro, male i srednje poslovne subjekte u iznosu od 35 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 4.950 tisuća eura),
- Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima u iznosu od 90 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 5.393 tisuća eura),
- Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima za subjekte javnog sektora u iznosu od 56 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 6.079 tisuća eura)
- Financijski instrument Obrtna sredstva mjera za poduzetnike u djelatnostima prerade drva i proizvodnje namještaja 3.904 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 0 tisuća eura).

(b) Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu od 46.624 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 50.515 tisuća eura) sastoji se od državne subvencije za kamate na kredite, koji su odobreni i povučeni od strane krajnjeg korisnika po nižoj kamatnoj stopi, ali još nisu u fazi otplate u iznosu od 0 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 13.532 tisuća eura) te onih koji su u fazi otplate u iznosu od 46.624 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 36.983 tisuća eura) (vidi bilješku 4.1. L. Državne potpore).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

26. Osnivački kapital

Zakonom o HBOR-u propisani osnivački kapital treba iznositi 929.060 tisuća eura uplatama iz proračuna te iz ostalih izvora temeljem pojedinačnih zakona.

Plan godišnjih iznosa i vremenski okvir uplata iz Državnog proračuna nije unaprijed određen, već sukladno Zakonu, dinamiku uplata u osnivački kapital određuje Hrvatski sabor donošenjem Državnog proračuna Republike Hrvatske.

Grupa je računovodstvenim politikama odredila osnovne ciljeve upravljanja kapitalom, kategoriju kapitala kojom Banka upravlja, kao i mjere ostvarivanja i praćenja politike upravljanja kapitalom. Upravljanje kapitalom se obrazlaže i iskazuje u bilješki 34.

Osnivački kapital ovisnog društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. iznosi 7.632 tisuća eura i u 100%-tnom je vlasništvu Banke, a osnivački kapital društva Poslovni info servis d.o.o. iznosi 40 tisuća eura i u 100%-tnom je vlasništvu Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.. Kapital oba društva je upisan i u cijelosti uplaćen.

27. Garantni fond

Grupa i Banka

000 eura

Stanje 1. siječnja 2023.

1.638

Stanje 31. prosinca 2023.

1.638

Stanje 31. prosinca 2024.

1.638

Sredstva garantnog fonda u ukupnom iznosu od 1.638 tisuća eura na dan 31. prosinca 2024. i 2023. godine odnose se na sredstva garantnog fonda od Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft (DEG), a odnose se na financijski doprinos (bespovratna sredstva) Vlade SR Njemačke, koja se koriste za pokriće očekivanih gubitaka za izdane garancije i odobrene kredite po Programu kreditiranja utemeljenja poduzetništva u Hrvatskoj. Sredstva garantnog fonda su bezuvjetno nepovratna i nemaju dospijeće. Sredstva garantnog fonda Vladi SR Njemačke ne nose nikakva upravljačka prava niti pravo na udio u poslovnom rezultatu Grupe.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

28. Garancije i preuzete obveze

U okviru svog redovnog poslovanja, Grupa zaključuje ugovore o garancijama i preuzetim obvezama. Svrha ovih instrumenata je osigurati raspoloživost sredstava s obzirom na potrebe klijenata.

Navedene obveze sadrže kreditni rizik te su stoga dio ukupnog rizika Grupe iako se ne prikazuju u izvještaju o financijskom položaju.

Grupa i Banka

	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura
Izdane garancije	59.473	52.623
Izdane garancije u devizama	4.846	7.716
Preuzete obveze po kreditima	480.198	445.273
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	10.400	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	24.860	31.460
Ugovorena obveza EIF FRC2	43	81
	<u>579.820</u>	<u>547.553</u>
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	(12.913)	(14.637)
	<u>566.907</u>	<u>532.916</u>

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti garancija i preuzetih obveza. Za preuzete obveze po kreditima i ugovore o financijskim jamstvima, iznosi u tablici predstavljaju odobrene ili zajamčene iznose:

	31. prosinca 2024.						Grupa i Banka
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI		Bez Stupnja	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	000 eura	000 eura
Bruto iznos	495.126	28.183	18.896	-	2.312	-	544.517
Rezerviranja	(2.604)	(7.298)	(1.996)	-	(1.015)	-	(12.913)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	<u>492.522</u>	<u>20.885</u>	<u>16.900</u>	<u>-</u>	<u>1.297</u>	<u>-</u>	<u>531.604</u>
	31. prosinca 2023.						Grupa i Banka
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI		Bez Stupnja	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	000 eura	000 eura
Bruto iznos	445.908	21.676	25.014	-	13.014	-	505.612
Rezerviranja	(4.243)	(5.380)	(4.574)	-	(440)	-	(14.637)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	<u>441.665</u>	<u>16.296</u>	<u>20.440</u>	<u>-</u>	<u>12.574</u>	<u>-</u>	<u>490.975</u>

28. Garancije i preuzete obveze (nastavak)

Garancije

Garancije i akreditivi predstavljaju obvezu Banke da izvrši plaćanja u ime klijenta u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obveze prema trećim stranama ili u slučaju nastanka određenih događaja, obično vezanih za izvoz i/ili uvoz dobara te za ostale ugovorene svrhe. Garancije i akreditivi nose isti kreditni rizik kao i krediti.

Garancije Banke su 3% pokrivena jamstvima, depozitima i bankarskim garancijama.

Preuzete obveze po kreditima

Po ugovorenim neiskorištenim kreditima, Banka je preuzela ugovornu obvezu za isplatom sredstava kredita i revolving kredita. Ugovorom je najčešće definiran krajnji datum korištenja kredita ili je navedena druga klauzula prestanka obveze. Korištenje ugovorenih sredstava obavlja se u nekoliko povlačenja u ovisnosti o namjeni kredita, fazi projekta ili isplatnoj dokumentaciji. Ukupni ugovoreni iznos kredita ne mora biti povučen zbog čega ukupan ugovoreni iznos ne predstavlja nužno buduće zahtjeve za isplatom.

Ugovoreni neiskorišteni krediti sadrže manji potencijalni kreditni rizik jer većina preuzetih obveza po kreditima ovisi o udovoljavanju posebnih kreditnih uvjeta za povlačenje sredstava od strane korisnika. Banka prati rokove dospjeća ugovorenih preuzetih obveza.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

29. Poslovi u ime i za račun

Grupa upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i ribarstva, Ministarstva regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, Ministarstva vanjskih i europskih poslova, Ministarstva turizma i sporta, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split, Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO) te poslovnih banaka koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvitka. Ta sredstva se vode odvojeno od sredstava Grupe. Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalagodavca, a Grupa ne snosi druge obveze. Za svoje usluge Grupa po određenim programima naplaćuje naknadu dok određene programe vodi bez naknade u ovisnosti o ugovoru s nalagodavcem, vodeći računa da ti iznosi nisu značajni za Grupu.

Ukupna bilančna suma poslova u ime i za račun po pojedinačnim programima iznosi:

Grupa i Banka	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
Program	000 eura	000 eura
Kreditiranje razvitka i obnove poljodjelskih domaćinstava	982	1.914
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a	40.264	39.269
Program naplate potraživanja po jamstvima HAMAG-BICRO-a	7	11
Osiguranje izvoznih poslova ²	130.746	119.264
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a MF	22.569	18.429
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti	-	60
Projekt obnovljivih izvora energije	233	207
VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode	113.322	107.751
VIK – EKO račun B – PDV	20.791	20.878
Ribarska infrastruktura – Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture	6.193	6.193
Mikrokreditiranje uz potporu EU – poslovne banke	113	100
Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju	-	1.493
ESIF – Krediti za rast i razvoj	112.032	112.505
ESIF – Krediti za energetska učinkovitost u zgradama javnog sektora	26.064	27.130
ESIF - Krediti za javnu rasvjetu	45.336	45.805
Investicijski krediti za ruralni razvoj	1.463	1.466
Obrtna sredstva za ruralni razvoj	24.964	35.058
Ulaganje u Investicijski fond Inicijative triju mora ²	15.901	17.659
NPOO - Fond subvencija kamata za MSP	19.945	8.435
NPOO - Fond subvencija kamata za MIDCAP i Velike poduzetnike	15.395	10.863
NPOO - Fond subvencija kamata za Javni sektor	18.473	13.049
NPOO - Krediti posebnih segmenata MSP-ova ³	67.317	33.403
NPOO - Jamstveni fond	61.368	40.304
NPOO – Vlasnička ulaganja	4.004	-
Program kreditiranja Poljoprivreda i prerada	10.798	4.538
Subvencije drvoprerađivači i proizvodnja namještaja	3.904	-
ESIF- Urbani razvojni fond	56.037	-
ESIF- Krediti za održivi razvoj	51.197	-
ESIF- Krediti za modernizaciju proizvodnje	23.940	-
	893.358	665.784

^{1 2 i 3} Fer vrijednost neto imovine Osiguranja izvoznih poslova, Investicijskog fonda Inicijative triju mora i za NPOO Kredite posebnih segmenata MSP-ova u 2024. iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2023. godinu iznos iskazan prema revidiranim financijskim izvještajima.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

30. Transakcije s povezanim stranama

Povezane strane su društva koja izravno ili neizravno putem jednog ili više posrednika kontroliraju izvještajno društvo ili su pod njegovom kontrolom.

Najveći dio transakcija s povezanim stranama čine transakcije s Republikom Hrvatskom, 100%-tnim vlasnikom Banke i državnim trgovačkim društvima nad kojima Republika Hrvatska ima kontrolni utjecaj.

Sve iskazane transakcije obavljene su po uobičajenim/redovnim uvjetima Banke.

Na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023., stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući ključne članove rukovodstva, obuhvaćaju sljedeće:

a) Transakcije s povezanim stranama

Grupa	Izloženost	Obveze	Izloženost	Obveze
	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2023.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Vlasnik	278.299	406.562	280.436	506.144
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	584.979	33.536	672.036	18.982
Državna trgovačka društva	138.822	934	181.913	988
Ključni članovi rukovodstva	238	393	272	423
Ukupno	1.002.338	441.425	1.134.657	526.537

Grupa	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
	1.1. – 31.12. 2024.	1.1. – 31.12. 2024.	1.1. – 31.12. 2023.	1.1. – 31.12. 2023.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Vlasnik	9.019	12.778	7.411	3.249
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	14.470	639	16.578	121
Državna trgovačka društva	13.795	18.477	8.828	30.090
Ključni članovi rukovodstva	9	1.443	10	1.505
Ukupno	37.293	33.337	32.827	34.965

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

30. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

a) Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

Banka	Izloženost	Obveze	Izloženost	Obveze
	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2023.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Vlasnik	278.299	406.562	280.436	506.144
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	579.373	33.530	665.950	18.973
Državna trgovačka društva	138.821	931	181.912	987
Ovisna društva	7.449	-	7.449	-
Ključni članovi rukovodstva	238	374	272	403
Ukupno	1.004.180	441.397	1.136.019	526.507

Banka	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
	1.1. – 31.12. 2024.	1.1. – 31.12. 2024.	1.1. – 31.12. 2023.	1.1. – 31.12. 2023.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Vlasnik	9.019	12.778	7.411	3.249
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	14.313	617	15.895	97
Državna trgovačka društva	13.795	18.459	8.828	30.080
Ključni članovi rukovodstva	9	1.178	10	1.253
Ukupno	37.136	33.032	32.144	34.679

Imovina sadrži kredite ostalim korisnicima, dužničke vrijednosne papire po amortiziranom trošku, financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ostalu imovinu i izvanbilačnu izloženost koja se odnosi na preuzete obveze.

Obveze sadrže obveze po depozitima, obveze za plaće, rezerviranja u ime otpremnina i jubilarnih nagrada ključnih članova rukovodstva te ostale obveze.

Prihodi sadrže prihode od kamata i naknada, te prihode od ukidanja umanjenja vrijednosti i rezerviranja.

Rashodi sadrže rashode za plaće ključnih članova rukovodstva, gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

30. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Primljeni instrumenti osiguranja

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
Republika Hrvatska	1.068.419	1.132.205	1.064.179	1.129.860
Državne agencije	88.896	106.553	88.896	106.553
Ukupno	1.157.315	1.238.758	1.153.075	1.236.413

Primljeni instrumenti osiguranja odnose se na prvorazredne instrumente osiguranja zaprimljene u svrhu osiguranja plasmana Banke, a čine ih: jamstvo Republike Hrvatske, jamstvo HAMAG-BICRO-a, polica osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika te zakonska jamstva u slučaju kada za obveze klijenta zakonskim aktima jamči Republika Hrvatska ili druga državna tijela.

Temeljem Ugovora o kvotnom reosiguranju između HBOR-a, u ime i za račun Republike Hrvatske, i HKO d.d. provodi se reosiguranje, odnosno, pokriva razmjerni dio (kvotno reosiguranje) političkih i komercijalnih rizika kod izvoznih kredita i potraživanja nastalih prilikom izvoza roba i usluga. Reosiguratelj pokriva sve neutržive (netržišne) rizike koje je preuzeo Osiguratelj odnosno Hrvatsko kreditno osiguranje, dioničko društvo za osiguranje u rasponu od 15% do 90% osigurane svote.

c) Plaće ključnih članova rukovodstva

Ključni članovi rukovodstva Grupe i Banke uključuju članove Uprave, izvršne direktore, predstojnika Ureda Uprave, direktore, pomoćnika direktora, savjetnike Uprave te prokurista. Plaće uključuju redovan rad, godišnji odmor, državni praznik, plaćeni dopust, naknadu plaće za vrijeme bolovanja, minuli rad te isplate prema ugovorima. Iznos plaće za Grup u 2024. godini iznosi 1.428 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 1.490 tisuća eura), a za Banku iznosi 1.178 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 1.253 tisuća eura).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su u 2024. godini za Grup u 15 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 15 tisuća eura), a za Banku 0 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 0 tisuća eura) i odnose se na članove nadzornih odbora u ovisnom društvu koje imenuje HBOR.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima

Temeljem Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak, Banka je dužna rizike u poslovanju svoditi na najmanju mjeru rukovodeći se načelima bankarskog poslovanja.

Banka u procesu upravljanja rizicima kontinuirano utvrđuje, procjenjuje, odnosno mjeri, prati, ovladava i kontrolira rizike kojima je u poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena te o njima izvještava nadležna tijela. Navedenim postupcima i pripadajućim internim aktima osiguran je sveobuhvatan i cjelovit sustav upravljanja rizicima.

Najznačajniji rizici kojima je banka u svakodnevnom poslovanju izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik, valutni rizik, operativni rizik i rizik eksternalizacije. Navedenim rizicima svakodnevno se upravlja temeljem politika, pravilnika, metodologija, uputa i sustava limita, kontrola te odluka/zaključaka Nadzornog odbora, Uprave i odbora za upravljanje rizicima.

Banka provodi analize osjetljivosti i analize scenarija pod pretpostavkom promjene jednoga, odnosno više faktora rizika u redovnim i stresnim okolnostima te se o rezultatima izvještavaju nadležna tijela HBOR-a. Kontinuirano se razvijaju sustavi proaktivnog upravljanja rizicima radi smanjenja potencijalnih budućih rizika.

31.1. Pregled najvažnijih rizika

Kreditni rizik

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika i pravilnika o upravljanju ovim rizikom u kojima su propisani sustavi unutarnjih kontrola s ciljem preventivnog djelovanja na rizik.

Sustav upravljanja kreditnim rizikom čini najvažniji dio poslovne politike Banke i bitan je čimbenik njezine strategije poslovanja.

Rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik

Kroz djelovanje Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Banka osigurava adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti te valutnim rizikom i kamatnim rizikom. Upravljanje ovim rizicima podrazumijeva svođenje kamatnog i valutnog rizika te rizika likvidnosti na najmanju mjeru. Izravnim i neizravnim uključivanjem većine organizacijskih jedinica Banke u rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom nastoji se osigurati kvalitetan, integriran i sveobuhvatan sustav upravljanja navedenim rizicima.

Rizik likvidnosti

Temeljna načela i principi upravljanja rizikom likvidnosti HBOR-a utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti, Banka je uspostavila sustav limita i signala ranog upozorenja te prati i kontrolira njihovo poštivanje, održava potrebnu razinu rezerve likvidnosti, kontinuirano prati tekuću i planiranu likvidnost, osigurava dostatna eurska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Pri upravljanju rizikom likvidnosti nastoji se postići ročna usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora. Banka nema depozite građana te nije izložena značajnijim dnevnim oscilacijama likvidnosti.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.1. Pregled najvažnijih rizika (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi i kroz analize scenarija ili analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja. Pravilnikom o upravljanju rizikom likvidnosti utvrđeni su i postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize likvidnosti.

Kamatni rizik

Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Za mjerenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza. Kamatni se jaz izrađuje za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa i koristi se za sagledavanje osjetljivost Banke na promjene kamatnih stopa u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. Provode se BPV (basis point value) izračuni i izračun promjene ekonomske vrijednosti kapitala i promjene neto kamatnog prihoda iz poslova koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje te se izrađuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih kamatnih stopa izvora i plasmana. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

Valutni rizik

Temeljna načela i principi upravljanja valutnim rizikom HBOR-a utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Postavljene su metode za mjerenje, odnosno procjenu, praćenje i upravljanje valutnim rizikom, utvrđeni su limiti i signali ranog upozorenja, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirana izvješća potrebna za cjelovito ovladavanje ovim rizikom.

Za mjerenje izloženosti valutnom riziku prati se otvorenost devizne pozicije. Osim dnevnog praćenja otvorenosti devizne pozicije i projiciranja njezinog kretanja, za potrebe procjene i mjerenja valutnog rizika izračunava se rizična vrijednost te redovito izvještava nadležna tijela o najvećim potencijalnim gubicima po značajnim valutama. Provode se analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja.

Operativni rizik

HBOR ima uspostavljen okvir za upravljanje operativnim rizikom koji je usklađen sa regulativom HNB-a primjenjivoj na poslovanje Banke kao posebne financijske institucije te sa dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima.

ESG rizici

ESG rizici su rizici negativnog financijskog utjecaja na HBOR koji nastaje zbog postojećeg ili budućeg učinka okolišnih, socijalnih ili upravljačkih čimbenika (ESG čimbenici) na druge ugovorne strane ili uloženu imovinu.

HBOR-ov pristup upravljanju ESG rizicima usmjeren je na njihovo prepoznavanje, razumijevanje njihove ozbiljnosti i vjerojatnosti nastupa te određivanje načina upravljanja. U ovom procesu prioritetna je ocjena okolišnog klimatskog rizika, a što između ostalog uključuje pregled usklađenosti s okolišnim i klimatskim zahtjevima. Provodi se provjera usklađenosti projekta/investicije s aspekta: legalnosti, relevantnog okolišnog zakonodavstva EU-a i Republike Hrvatske, zahtjeva načela zelene tranzicije vezano za okolišne ciljeve, zahtjeva načela nenanošenja bitne štete (DNSH) te ostalih zahtjeva (Pariški sporazum, OECD-ove smjernice, InvestEU i dr.), ovisno o kreditnom programu koji se provodi te izvoru financiranja i subvencioniranja.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.1. Pregled najvažnijih rizika (nastavak)

Operativni rizik (nastavak)

Temeljna načela upravljanja operativnim rizikom utvrđena su Politikom upravljanja operativnim rizikom kao krovnim aktom, kojom je uspostavljena struktura upravljanja i odgovornosti u sustavu, utvrđen pristup za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik, uspostavljen sustav izvještavanja te načini utvrđivanja, ovladavanja i praćenja izloženosti operativnom riziku.

Sustavom upravljanja obuhvaćen je i operativni rizik kod poslovnih promjena, novih proizvoda i značajnih izmjena postojećih proizvoda te operativni rizik koji se javlja pri eksternalizaciji aktivnosti.

Za praćenje i nadziranje rada informacijskog sustava zadužen je Odbor za upravljanje informacijskim sustavom čiji je cilj upravljanje resursima informacijskog sustava uz uspostavljanje odgovarajuće razine učinkovitosti i sigurnosti informacijskog sustava kako bi se osiguralo, između ostalog, primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijsko komunikacijske tehnologije. Nadzor nad sigurnošću informacijskog sustava obavlja funkcija Voditelja sigurnosti informacijskog sustava. U okviru ove funkcije uspostavljen je sustav upravljanja kontinuitetom poslovanja HBOR-a.

U 2024. godini nisu identificirani novi događaji operativnog rizika koji bi značajno utjecali na izloženost HBOR-a operativnom riziku. Događaj iz prethodnog razdoblja (potres u Zagrebu 2020., koji je za posljedicu imao oštećenje glavne poslovna zgrade HBOR-a) imao je utjecaj na poslovanje tijekom 2024. budući da su započeli pripremni radovi za obnovu zgrade, a efekti tog događaja kontinuirano se bilježe u bazu događaja operativnog rizika.

U cilju primjerenog upravljanja informacijskom sigurnošću, u HBOR-u je pokrenuto usklađenje s Uredbom EU o digitalnoj operativnoj otpornosti za financijski sektor (DORA), na dobrovoljnoj osnovi s obzirom da HBOR nije obveznik primjene Uredbe

Rizik eksternalizacije

HBOR upravlja rizikom eksternalizacije temeljem internih akata usklađenih s regulativom za kreditne institucije u mjeri primjenjivoj na HBOR kao posebnu financijsku instituciju. Internim aktima kojima je propisano upravljanje ovim rizikom utvrđeni su postupci provođenja eksternaliziranih aktivnosti, upravljanje odnosima s pružateljima usluga te svođenje rizika koji proizlaze iz eksternalizacije na najmanju mjeru.

Uspostavljena je centralna evidencija o eksternaliziranim aktivnostima, a o materijalno značajnim eksternalizacijama godišnje se izvještava Uprava i Nadzorni odbor Banke.

U 2024. godini provodile su se aktivnosti revidiranja internih akata i unapređenja sustava upravljanja rizikom eksternalizacije u skladu sa dobrom poslovnom praksom i regulativnom, u mjeri primjenjivoj na HBOR kao posebnu financijsku instituciju.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Strategija i sustavi upravljanja rizicima

Nadzorni odbor odgovoran je za nadgledanje primjerenosti i učinkovitosti procesa upravljanja rizicima u Grupi. Nadzorni odbor donosi Strategiju upravljanja rizicima HBOR-a kojom se uspostavljaju osnovna načela i standardi upravljanja rizicima te se definira sklonost preuzimanju rizika.

Uprava Banke odgovorna je za provođenje strategije upravljanja rizicima te uspostavljanje učinkovitog i pouzdanog sustava upravljanja svim rizicima. Za potrebu ostvarenja svoje funkcije Uprava je svoja ovlaštenja za upravljanje rizicima delegirala na tri odbora.

Odbori za upravljanje rizicima

- **Odbor za upravljanje aktivom i pasivom** – upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom sukladno odredbama: Pravilnika o upravljanju rizikom likvidnosti, Pravilnika o upravljanju valutnim rizikom, Procedura upravljanja kamatnim rizikom, Pravilnika o knjizi trgovanja, Politika upravljanja aktivom i pasivom te ostalih akata Banke kojima je regulirano ovo područje,
- **Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika** – upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih Kreditnih politika, Pravilnika o upravljanju kreditnim rizikom, metodologija i ostalih internih akata koji obuhvaćaju problematiku vezanu uz kreditni rizik,
- **Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a** – upravlja resursima informacijskog sustava uz primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije.

U prvom kvartalu 2024. osnovan je i započeo s radom Odbor za održivo financiranje.

- **Odbor za održivo financiranje** – upravlja razvojem održivog financiranja i usklađivanja s regulatornim zahtjevima u području održivog financiranja, a sa ciljem olakšavanja financiranja tranzicije na klimatski neutralno i održivo gospodarstvo.

Sektor upravljanja rizicima

Sektor upravljanja rizicima je stalna funkcija kontrole rizika, funkcionalno i organizacijski neovisna o poslovnim procesima i aktivnostima u kojima rizik nastaje odnosno koje prati i nadzire. Odgovoran je za kontrolu, utvrđivanje, mjerenje odnosno procjenu i nadzor rizika kojima je HBOR u svom poslovanju izložen ili bi mogao biti izložen.

Svoju funkciju Sektor upravljanja rizicima ostvaruje analizom te procjenom, odnosno mjerenjem rizika, razvojem pravilnika, politika i metodologija za upravljanje rizicima, nadzorom i praćenjem njihove primjene, predlaganjem i kontrolom poštivanja usvojenih limita izloženosti, davanjem prijedloga i preporuka za primjereno upravljanje rizicima te izvješćivanjem nadležnih tijela.

Strategija upravljanja rizicima usmjerena je prema postizanju i održavanju kvalitetnog i učinkovitog sustava upravljanja rizicima, na daljnji razvoj i unapređenje tog sustava u smjeru usklađenja s bankovnom regulativom te relevantnim preporukama i smjernicama, uvažavajući specifičnosti HBOR-a kao razvojne i izvozne banke i posebne financijske institucije.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Strategija i sustavi upravljanja rizicima (nastavak)

Mjerenje rizika i sustavi izvješćivanja

Pri procjeni, odnosno mjerenju rizika uvažavaju se povijesni podaci, planovi poslovanja, trenutni i očekivani tržišni uvjeti te specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije.

Rezultati procjene odnosno mjerenja, provedenih analiza te testiranja otpornosti na stres izlažu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima i Uprave. U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom.

Nadležna tijela sustavno se izvještava o: kvaliteti kreditnog portfelja, velikoj izloženosti i najvišoj dopuštenoj izloženosti, adekvatnosti kapitala, naplati potraživanja i rizičnih plasmana, promjenama internih rejtinga poslovnih banaka i poduzetim aktivnostima u slučaju njihova pogoršanja, nizu pokazatelja stanja i projekcija likvidnosti, projekcijama otvorenosti devizne pozicije, utjecaju promjena deviznih tečajeva i kamatnih stopa na rezultat poslovanja, kamatnom jazu, promjeni ekonomske vrijednosti kapitala, promjeni neto kamatnog prihoda, projekcijama prosječnih ponderiranih kamatnih stopa na izvore i plasmane financijskih institucija i sl. Dinamika izvještavanja te metodologije mjerenja i procjene rizika propisani su internim aktima Banke.

31.3. Kreditni rizik

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika o upravljanju ovim rizikom u kojima su utvrđeni sustavi unutarnjih kontrola s ciljem preventivnog djelovanja na rizik.

Sustav upravljanja kreditnim rizikom čini najvažniji dio poslovne politike Banke i bitan je činitelj njezine strategije poslovanja, zbog čega je ovo područje regulirano Politikom o upravljanju kreditnim rizikom i Pravilnikom o upravljanju kreditnim rizikom, koji se primjenjuje na sve faze kreditnog procesa (od razvoja novih bankarskih proizvoda, odnosno od zahtjeva za kredit, praćenja poslovanja klijenta do konačne otplate kredita).

Uz Politiku i Pravilnik o upravljanju kreditnim rizikom propisane su metodologije kao zasebni interni akti namijenjeni ocjeni poslovanja različitih ciljanih skupina klijenata.

U slučaju izravnog kreditiranja, za ocjenjivanje kreditne sposobnosti koristi se Metodologija za ocjenu kreditnog rizika koja se sastoji od:

- Metodologije za ocjenu kreditnog rejtinga trgovačkih društava,
- Metodologije za ocjenu poslovanja klijenata koji poslovne knjige vode po Zakonu o porezu na dohodak,
- Metodologije za projektno financiranje,
- Metodologije kreditnog bodovanja,
- Metodologije za ocjenu rizičnosti grana djelatnosti i,
- Metodologije za ocjenu instrumenata osiguranja.

Metodologija za ocjenu kreditnog rejtinga trgovačkih društava se sastoji od tri modela ocjene čiji je temelj veličina klijenta i njegovo postojeće poslovanje. Metodologija za ocjenu poslovanja klijenata koji poslovne knjige vode po Zakonu o porezu na dohodak se koristi za ocjenu kreditnog rizika obrtnika, poljoprivrednika, slobodnih zanimanja i sl., također temeljem njihovog postojećeg poslovanja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Metodologija za projektno financiranje koristi se za ocjenu kreditnog rizika projekta, a temelji se na ocjeni podataka iz investicijske studije odnosno poslovnog plana klijenta. Koristi se u procesu odobravanja plasmana klijentima ili grupama povezanih osoba kod buduće bruto izloženosti prema kojima će HBOR biti izložen iznad 400 tisuća EUR-a na bazi 3 modela ocjene vezane za djelatnost investicije:

- uslužne djelatnosti (npr. izgradnja hotela, objekti namijenjeni iznajmljivanju),
- obnovljivi izvori energije,
- ostale industrije koje ne pripadaju u prethodna dva modela.

Metodologija kreditnog bodovanja se koristi u procesu odobravanja plasmana klijentima kod buduće bruto izloženosti prema klijentima ili grupama povezanih osoba prema kojima će HBOR biti izložen do i u visini 400 tisuća EUR.

Sukladno Zakonu o HBOR-u Banka dio svojih plasmana odobrava putem poslovnih banaka i leasing društava pri čemu se za ocjenu banaka primjenjuju Metodologija za ocjenu i odabir banaka i Metodologija za ocjenu i odabir inozemnih banaka, a za ocjenu leasing društava Metodologija za dodjelu rejtinga leasing društvima.

Radi lakše dostupnosti sredstava HBOR-a, dio svojih plasmana plasira se po modelu podjele rizika prema kojem u financiranju klijenata sudjeluje poslovna banka i HBOR u unaprijed dogovorenim omjerima financiranja.

Banka kao razvojna financijska institucija podupire rast i razvoj hrvatskog gospodarstva kroz investicijsko ulaganje. Iz tog razloga klijenti se najčešće javljaju sa zahtjevima za kreditno praćenje razvojnih investicijskih projekata. Kako bi se rizik sveo na najmanju mjeru i što objektivnije procijenilo koji projekti su ekonomski održivi te osiguravaju povrat uloženog, Banka stalno unapređuje postojeća organizacijsko-tehnološka rješenja, izvještaje i akte te daje prijedloge novih organizacijskih propisa i provedbenih uputa.

Stalnim praćenjem i ocjenjivanjem poslovanja klijenata nastoje se pravovremeno uočiti poteškoće u njihovom poslovanju. Kod klijenata koji su suočeni s problemima Banka pronalazi primjerene načine naplate potraživanja sagledavajući mogućnosti novih uvjeta otplate potraživanja s ciljem nastavka proizvodnog procesa i povećanja zapošljavanja. Posebno se uočavaju i prate uzroci loših plasmana te se postupci za njihovu prevenciju ugrađuju u procedure rada u svrhu smanjenja udjela rizičnih plasmana.

U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, limiti velike izloženosti i maksimalno dozvoljeni iznos kreditne izloženosti prema pojedinom korisniku i s njim povezanim osobama.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.1. Rizik povezan s kreditnim odobrenjima

Klijentima banke omogućeno je izdavanje garancija i akreditiva (pokriće je moguće i iz kredita), po identičnoj proceduri koja je propisana za izravne klijente kod odobravanja kredita.

Sve garancije prate se prema rokovima važnosti, a akreditivi s odgođenim polaganjem pokrića prema dospijećima. Kod činidbenih garancija prati se vjerojatnost plaćanja po garancijama praćenjem ostvarenja uvjeta za plaćanje po garancijama (iz komercijalnih ugovora, namjenskom kontrolom i dr.).

Ukoliko dođe do poziva za plaćanje Banka je obvezna izvršiti plaćanje u ime klijenta. Takve obveze Banku izlažu rizicima koji su slični kreditnima, a umanjuju se istim postupcima koji se primjenjuju na kredite.

31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti

Umanjenje vrijednosti formira se u skladu s Međunarodnim standardom financijskog izvještavanja 9, bankarskom regulativom primjenjivom na HBOR i internim pravilnicima i metodologijama rada.

S obzirom na procijenjenu razinu kreditnog rizika te način izračuna očekivanih kreditnih gubitaka, izloženosti klijenata se razvrstavaju u sljedeće kategorije:

- 1. stupanj - obuhvaća izloženosti prema klijentima niskog kreditnog rizika kod kojih nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika,
- 2. stupanj - obuhvaća izloženosti prema klijentima kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika nakon početnog priznavanja,
- 3. stupanj - obuhvaća izloženosti prema klijentima u statusu neispunjavanja obveza odnosno klijente kod kojih postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti
- te zasebnu kategoriju - čini kupljena ili stvorena kreditno umanjena financijska imovina (eng. Purchased or originated credit impaired asset, POCI).

Tijekom ugovornog odnosa s klijentom procjenjuje se razina očekivanih kreditnih gubitaka klijenta. Procjena se provodi praćenjem slijedeća tri kriterija:

- kreditne sposobnosti dužnika
- urednosti podmirivanja obveza i
- kvalitete instrumenata osiguranja.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)

Za cijelo vrijeme trajanja ugovornog odnosa procjenjuje se kreditna sposobnost dužnika s ciljem utvrđivanja moguće promjene financijskog položaja klijenta (dužnika) odnosno vjerojatnosti pogoršanja njegove kreditne sposobnosti. Kod utvrđivanja kreditne sposobnosti klijenta uzima se u obzir i grupa povezanih osoba zbog efekta zaraze odnosno mogućnosti prelijevanja rizika između povezanih osoba. Kreditna sposobnost klijenta se prati putem:

- promjene financijskog rejtinga klijenta i s njim povezanih osoba te grupe poduzetnika,
- kriterija kojima je svrha utvrđivanje financijskih poteškoća klijenta,
- kriterija s Liste za pojačano praćenje klijenta te
- kriterija za uočavanje povećanog kreditnog rizika.

Klijent se smatra urednim ako sve svoje obveze podmiruje u cijelosti (glavnica, kamate, provizije, naknade i druge troškove) u ugovorenim iznosima i ugovorenim rokovima dospijeća pri čemu se svi plasmani i izvanbilančne obveze jednog klijenta promatraju kao jedan, a samo iznimno i povremeno po isteku dospijeća, pod uvjetom da:

- zakašnjenje u podmirivanju obveza dužnika nije duže od 90 dana i
- nije materijalno značajno..

Procjena instrumenata osiguranja temelji se na njihovoj kvaliteti, procjeni vrijednosti i rokovima naplativosti.

31.3.2.1. Definicija statusa neispunjenja ugovornih obveza (engl. default) i izlaska iz statusa neispunjenja obveza (oporavka)

Status neispunjenja obveza pojedinog klijenta je nastao kada je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta ili oba sljedeća uvjeta:

- ocjenjuje se vjerojatnim da klijent neće u cijelosti podmiriti svoje obveze prema HBOR-u ne uzimajući u obzir mogućnost naplate iz instrumenata osiguranja,
- klijent više od 90 dana nije ispunio svoju dospjelu obvezu po bilo kojoj značajnoj kreditnoj obvezi.

Prag značajnosti u apsolutnom iznosu je 100 eura za stanovništvo, a za ostale klijente 500 eura, a relativan prag iznosi 1% dospjelih obveza klijenta u odnosu na ukupan iznos svih bilančnih izloženosti Banke prema pojedinom klijentu, isključujući izloženosti s osnova vlasničkih ulaganja.

Pri procjeni vjerojatnosti da dužnik neće u cijelosti podmiriti svoje obveze uzimaju se u obzir sljedeći elementi:

- priznato je umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke zbog uočenoga značajnog pogoršanja kreditne kvalitete dužnika,
- prodaja kreditne izloženosti uz značajan ekonomski gubitak,
- reprogramiranje ili restrukturiranje kreditne izloženosti zbog financijskih poteškoća dužnika,
- stečajni ili sličan postupak (predstečajni postupak, likvidacija, sanacija) nad dužnikom,
- imenovana posebna uprava, ukinuto odobrenje za rad, pokrenute mjere rane intervencije,
- otkaz ugovora,
- plaćanje po garanciji od strane HBOR-a,
- procjenjuje se da će status neispunjenja obveza povezane osobe uzrokovati status neispunjenja obveza dužnika.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)

31.3.2.1. Definicija statusa neispunjenja ugovornih obveza (engl. default) i izlaska iz statusa neispunjenja obveza (oporavka) (nastavak)

Osim navedenog, prilikom utvrđivanja statusa neispunjenja obveza uzimaju se u obzir i odnosi unutar grupe povezanih osoba ako postoji status neispunjavanja obveza kod jednog dužnika unutar grupe povezanih osoba koji dovodi do učinka širenja statusa neispunjavanja obveza na druge subjekte unutar te grupe.

Svi financijski instrumenti klijenta u statusu neispunjenja obveza se klasificiraju u 3. stupanj.

Plasmani klijentima u statusu neispunjenja obveza zbog materijalnog kašnjenja u plaćanju obveza preko 90 dana mogu se klasificirati u ozdravljene/rehabilitirane ukoliko je prošlo 150 dana od trenutka ne postojanja okidača za status neispunjenja obveza. U razdoblju kušnje od 150 dana klijent ne smije kasniti u plaćanju obveza preko 30 dana u materijalno značajnom iznosu.

Po proteku 150 dana ozdravljenim klijentima se smatraju samo klijenti za koje je utvrđeno da nisu u financijskim poteškoćama. Ako postoje naznake ponovnog ulaska u status neispunjenja obveza, status se ne mijenja sve do stvarnog i trajnog poboljšanja kreditne kvalitete klijenta.

Restrukturirane izloženosti kojima su uzrok financijske poteškoće i problemi u otplati se mogu klasificirati kao ozdravljene/rehabilitirane nakon godine dana od posljednjeg među događajima:

- od dana restrukturiranja,
- od datuma dodjele statusa neispunjenja obveza,
- od proteka počeka ukoliko je odobren u sklopu restrukturiranja.

Tijekom razdoblja kušnje od godine dana u izloženosti klijenata u statusu ispunjavanja obveza se mogu klasificirati izloženosti kojima su ispunjeni svi sljedeći uvjeti :

- dužnik je uredno platio po dospijeću najmanje iznos restrukturiranih obveza u visini dospjelih u trenutku provedbe restrukturiranja,
- dužnik je redovito plaćao dospjele obveze u skladu s planom otplate (ili uz kašnjenje do 30 dana),
- nema vjerojatnosti stupanja u status neispunjenja obveza,
- nema dospjelih nepodmirenih obveza nakon restrukturiranja,
- nema sumnje da dužnik neće plaćati i nadalje svoje obveze po dospijeću.

Svi ovi uvjeti trebaju biti zadovoljeni i za nove plasmane istom klijentu. Reklasificirati se u ozdravljene mogu samo plasmani klijentu koji nije u financijskim poteškoćama.

Financijski instrumenti rehabilitiranih/ozdravljenih klijenata se nakon ispunjenja svih uvjeta iz razdoblja kušnje klasificiraju u prihodujuće izloženosti. Svi plasmani klijenata nakon reprograma/restrukturiranja smatraju se reprogramiranima (engl. Forbearance) još dvije godine od kad su klasificirani kao prihodujuće izloženosti i u tom periodu se klasificiraju u 2. stupanj rizika.

Svi klijenti kojima nisu odobreni ustupci zbog financijskih poteškoća, a HBOR-ova izloženost prema njima je prestala biti neprihodujuća, nakon ozdravljenja se klasificiraju u status niskog ili povećanog kreditnog rizika.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)

31.3.2.2. Bančin postupak procjene internog rejtinga i vjerojatnosti neispunjenja ugovornih obveza (PD)

Za modeliranje PD-ja koristi se pristup temeljen na TTC (engl. Through-the-Cycle) migracijskim matricama za izloženosti u homogenim skupinama izravnih korisnika i ostalo. Definirane su rizične skupine (eng. bucket) te se provodi analiza kretanja izloženosti između navedenih skupina.

Za navedene izloženosti, rizične skupine su definirane temeljem dana kašnjenja i statusa restrukturiranih izloženosti. Modeliranju PD-ja prethodi prikupljanje podataka za prethodno relevantno razdoblje.

Pri modeliranju PD-ja, analizira se kretanje izloženosti između sljedećih skupina:

- od 0 do 30 dana kašnjenja - skupina 1,
- od 31 do 90 dana kašnjenja - skupina 2,
- više od 90 dana kašnjenja i restrukturiranje – događaj statusa neispunjenja obveza (defaulta).

Temeljem matrica kretanja izloženosti iz skupine u skupinu, izračunava se 12-mjesečna vrijednost PD-ja. Daljnjim množenjem matrica izračunavaju se granične vrijednosti PD-ja putem kojih se kreira vektor. Vektor graničnih vrijednosti PD-ja predstavlja osnovu pomoću koje se izračunava vrijednost cjeloživotnog PD-ja. Vrijednost cjeloživotnog PD-ja ovisi o tenoru, odnosno preostalom razdoblju do dospijea pojedine izloženosti.

Pristup temeljen na vanjskom rejtingu koji objavljuju vanjske kreditne rejting agencije korišten je prilikom izračuna PD-ja za izloženosti iz homogenih skupina financijske institucije te središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava.

Za izloženosti prema domaćim financijskim institucijama, obzirom da ne postoji vanjski rejting za sve financijske institucije u portfelju Grupe, postojeći interni rejtingi domaćih financijskih institucija mapirani su na vanjski rejting pri čemu se kao polazna točka mapiranja koristi financijska institucija koja ima vanjski rejting, slijedom čega je interni rejting u Grupi izjednačen s rejtingom S&P-a "BBB+". Time je utvrđena gornja granica za domaće financijske institucije na razini rejtinga države. Distribucija vrijednosti PD-ja za preostale interne rejtinge određuje se metodom linearne interpolacije.

Za izloženosti prema inozemnim financijskim institucijama koriste se rejtingi vanjskih kreditnih rejting agencija i sukladno tome primjenjuje odgovarajuća vrijednost PD-ja iz njihovih matrica, a ako nema onda se koristi interni rejting, odnosno primjenjuju se pravila istovjetna domaćim financijskim institucijama.

Vrijednost 12-mjesečnog PD-ja procjenjuje se množenjem TTC matrice sa samom sobom. Vrijednost cjeloživotnog PD-ja predstavlja kumulativnu vrijednost graničnih vrijednosti PD-ja, odnosno zbroj graničnih vrijednosti PD-ja, ovisno o tenoru izloženosti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)

31.3.2.3. Izloženost u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza

Za potrebe modeliranja izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza (engl. Exposure at Default, dalje: EAD), odnosno za potrebe izračuna kreditnog konverzijskog parametra (dalje: CCF, eng. Credit Conversion Factor) i omjera prijevremene otplate, razmatraju se podaci za proteklo petogodišnje razdoblje.

Temeljem navedenih povijesnih podataka utvrđen je omjer prijevremene naplate približno jednak nuli te kreditni konverzijski faktor jednak 1.

EAD se izračunava za svaki ugovor. Dva su pristupa izračunu EAD-a ako za izloženost:

- postoji plan otplate - temeljem novčanog toka iz plana otplate,
- ne postoji plan otplate - temeljem iznosa izloženosti na izvještajni datum.

Za izloženosti klasificirane u 1. stupanj rizika te za dospjele izloženosti EAD je jednak trenutnoj izloženosti.

Za nedospjele izloženosti, cjeloživotni EAD se izračunava temeljem plana otplate, uvažavajući iznose i razdoblje dospijeca, a maksimalno do posljednjeg datuma dospijeca izloženosti (tenora).

31.3.2.4. Gubitak u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza

Za skupine izravnih korisnika i ostalo, gubitak u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza (engl. Loss Given Default, dalje: LGD) se procjenjuje temeljem transakcija nakon datuma nastanka statusa neispunjenja obveza klijenta. Svaka se transakcija diskontira na datum nastanka statusa neispunjenja obveza odgovarajućom diskontnom stopom, a diskontni faktor ovisi o proteklom vremenu. Pojedinačnoj izloženosti se pribrajaju sva povećanja nakon datuma nastanka statusa neispunjenja obveza. Rezultat navedenog izračuna je stopa naplate za svaku izloženost u nekoj homogenoj skupini, a ukupnu stopu naplate za pojedinu homogenu skupinu čini težinski prosjek stopa naplate svih pojedinačnih izloženosti.

U izračun LGD-a također je uzeta u obzir i vjerojatnost izlaska iz statusa neispunjenja obveza.

Kao podloga za određivanje LGD-a za skupine središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava i financijske institucije koristi se izvještaj vanjskih kreditnih rejting agencija. U godišnjim izvještajima o stopama nastanka statusa neispunjenja obveza i naplate, kreditne rejting agencije objavljuju i povijesne i tržišne stope naplate. Tržišna stopa naplate je tržišna cijena obveznice u odnosu na njezinu vrijednost neposredno prije defaulta ili u trenutku defaulta obveznice. Temeljem tržišnih stopa naplate za neosigurani nadređeni dug („senior unsecured debt“), određuje se stopa naplate ponderirana izdavateljem obveznica (eng. issuer-weighted recovery rate).

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)

31.3.2.5. Značajno povećanje kreditnog rizika

U svrhu utvrđivanja statusa kreditnog rizika klijenata kontinuirano se, a najmanje jednom godišnje prate promjene za sve klijente Banke. Svi plasmani klijentu kod kojeg je utvrđen povećan kreditni rizik ili plasmani u slučaju individualno značajnih klijenata čija je izloženost iznad 400 tisuća eura, a nalaze se na Listi za pojačano praćenje, klasificiraju na sljedeći izvještajni datum u 2. stupanj kreditnog rizika temeljem uočenih kriterija praćenja klijenata, kao na primjer :

- klijentovo kašnjenje u podmirenju bilo koje značajne dospjele obveze prema HBOR-u duže od 30 dana (a kraće od 90 dana),
- klijent je u financijskim poteškoćama, ali nije u statusu neispunjenja obveza,
- pogoršanje rejtinga, nizak kreditni rejting klijenta,
- nepoštivanje ugovornih odredbi
- gubitak ključnih kupaca ili dobavljača i sl.

Izlazak klijenta iz statusa povećanog kreditnog rizika uvjetovan je nepostojanjem svih kriterija koji su ga svrstali u predmetni status po njegovom događaju, a provjera svih pokazatelja provodi se najmanje jednom godišnje u okviru godišnjeg praćenja klijenta. Deaktiviranje dijela pokazatelja moguće je provesti nakon šest mjeseci. Pokazatelji povećanog kreditnog rizika su aktivni godinu dana, nakon čega ih je potrebno provjeriti te temeljem rezultata praćenja ostaviti aktivirane odnosno deaktivirati. Rezultat promjene statusa klijenta je reklasifikacija njegovih financijskih instrumenata u 1. stupanj odnosno njihovim ostankom u 2. stupnju rizika. Financijski instrumenti klijenta s investicijskim rejtingom vanjskih kreditnih rejting agencija smatraju se financijskim instrumentima niskog kreditnog rizika. Sve izloženosti prema Republici Hrvatskoj i jedinicama lokalne i područne (regionalne) samouprave (JLP(R)S), HNB-u, Europskoj investicijskoj banci (EIB) te ostalim razvojnim bankama smatraju se također financijskim instrumentima klijenata niskog kreditnog rizika. Financijski instrumenti klijenata niskog kreditnog rizika se uvijek raspoređuju u 1. stupanj rizika.

31.3.2.6. Svrstavanje financijske imovine koja se mjeri na skupnoj osnovi

Financijski instrumenti klijenta se procjenjuju na skupnoj osnovi za sve izloženosti klasificirane u 1. i 2. stupanj rizika uključujući i POCl imovinu klijenta u statusu neispunjenja obveza koji pripadaju portfelju malih kredita. Na skupnoj osnovi se procjenjuje rizik i POCl imovina ozdravljenih klijenata koji više nisu u statusu neispunjenja obveza.

Za potrebe određivanja značajnog povećanja kreditnog rizika i priznavanja rezervacija za umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi, financijski instrumenti su grupirani u sljedeće skupine, i to na temelju zajedničkih obilježja kreditnog rizika, radi lakše procjene značajnog povećanja kreditnog rizika:

- financijske institucije,
- središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava,
- izravni korisnici – veliki,

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)

31.3.2.6. Svrstavanje financijske imovine koja se mjeri na skupnoj osnovi (nastavak)

- izravni korisnici – mali i srednji,
- izravni korisnici – mikro,
- izravni korisnici – stanovništvo,
- ostalo.

Grupiranjem financijskih instrumenata u homogene skupine se osigurava da se u slučaju značajnog povećanja kreditnog rizika ispuni cilj priznavanja očekivanih kreditnih gubitaka tijekom cijelog vijeka trajanja financijskog instrumenta, čak i ako dokaz takvog značajnog povećanja kreditnog rizika još uvijek nije dostupan na razini pojedinog instrumenta.

31.3.3. Analiza inputa za ECL model u okviru utjecaja makroekonomskih uvjeta na PD

Prilikom uključivanja informacija o budućnosti, koriste se dostupni izvori (HNB, DZS) o makroekonomskim uvjetima kako bi se projicirao njihov utjecaj na sadašnju vrijednost rizičnih parametara.

Temeljem povijesne analize utjecaja makroekonomskih uvjeta i dostupnim makroekonomskim prognozama, utvrđuje se potencijalni utjecaj budućeg kretanja makroekonomskih uvjeta na vrijednost rizičnih parametara koristeći scenarije s pripadajućim vjerojatnostima nastanka pojedinog scenarija.

Kod procjene očekivanih kreditnih gubitaka primjenom ranijih iskustava o kreditnim gubicima, podaci o ranijim stopama kreditnog gubitka se primjenjuju na cjelokupni portfelj izravnih kredita, a primjenom određene metode omogućeno je povezivanje pojedine skupine financijskih instrumenata s podacima o ranijem iskustvu o kreditnim gubicima u skupinama financijskih instrumenata sličnih karakteristika kreditnog rizika, kao i s važnim odgovarajućim podacima koji odražavaju postojeće stanje.

Očekivani kreditni gubici odražavaju očekivanja Banke u pogledu kreditnih gubitaka. Međutim, kada pri procjeni očekivanih kreditnih gubitaka razmatra sve razumne i pouzdane podatke koji su dostupni bez nepotrebnih troškova i napora, Banka razmatra i odgovarajuće tržišne podatke o kreditnom riziku određenog financijskog instrumenta ili sličnih financijskih instrumenata.

Banka za potrebe izračuna očekivanih kreditnih gubitaka koristi veći broj makroekonomskih uvjeta od kojih je za jedan (realna stopa rasta BDP-a) utvrđena korelacija ukupnog PD-ja za cjelokupni portfelj izravnih kredita.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.3. Analiza inputa za ECL model u okviru utjecaja makroekonomskih uvjeta na PD (nastavak)

Kako bi se odredio utjecaj budućih makroekonomskih uvjeta na očekivane kreditne gubitke, putem analize na temelju povijesnih podataka, utvrđuje se veza između makroekonomskih uvjeta i PD-ja. Nakon toga, procjenjuje se utjecaj makroekonomskih prognoza na vrijednosti PD-ja i računa se koeficijent pomoću kojeg se korigira procijenjena vrijednost PD-ja u dva scenarija, optimistični i pesimistični.

31.3.4. Kvantitativna analiza pouzdanosti informacija koje se koriste za izračun rezervacije za ECL

Za primjenu makroekonomskih faktora Banka koristi metodologiju sa nivoom pouzdanosti od 90%.

31.3.5. Pregled modificiranih i restrukturiranih kredita

Modifikacijom se smatra svaka izmjena ugovornih odredbi koja rezultira izmjenom ugovoreni novčanih tokova od financijske imovine.

Izmjena uvjeta po plasmanu obuhvaća promjene određenih ugovorom definiranih uvjeta najčešće radi prilagodbe promjenama u provedbi investicije, a moguće i tijekom otplate, koje nisu uzrokovane financijskim poteškoćama klijenta. Najčešće bi izmijenjeni uvjeti bili prihvaćeni kod odobrenja da su bili poznati ili su rezultat okolnosti koje nisu pod kontrolom klijenta.

Sve promjene ugovornih obveza kojima se čini ustupak klijentu, a koji je u financijskim poteškoćama smatraju se reprogramom ili restrukturiranjem. Ustupak se može odnositi na bilo koju od sljedećih mjera:

- izmjena ranijih uvjeta ugovora za koje se smatra da ih klijent ne može ispuniti a dovode do gubitka njegove sposobnosti podmirivanja obveza i koji ne bi bili odobreni da dužnik nema financijske poteškoće (npr. smanjenje kamatne stope, smanjenje ili otpis kamatnog prihoda, promjena visine glavnice, promjena tj. produženje rokova otplate i sl.)
- potpuno ili djelomično refinanciranje plasmana koje ne bi bilo odobreno da dužnik nema financijske poteškoće.

Dokaz o ustupku uključuje sljedeće:

- razliku u korist klijenta između izmijenjenih uvjeta ugovora i ranijih uvjeta ugovora,
- uvrštenje povoljnijih uvjeta u izmijenjeni ugovor u odnosu na uvjete koje bi mogli postići drugi dužnici sa sličnim profilom rizičnosti u portfelju Banke.

Reprogramom se smatra promjena prvobitno ugovoreni uvjeta kreditiranja zbog privremenih financijskih poteškoća klijenta. Restrukturiranjem se smatra promjena prvobitno ugovoreni uvjeta kreditiranja zbog značajnih financijskih poteškoća klijenta, kojemu je potrebno financijsko, poslovno i operativno restrukturiranje, odnosno klijentu koji se već nalazi u statusu neispunjenja obveza.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.6. Analiza koncentracije rizika

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske. Kreditni rizik rasprostranjen je po geografskim područjima, djelatnostima, sektorima te kreditnim programima. Banka nastoji izbjeći pretjeranu koncentraciju kreditnog rizika te povoljnijim uvjetima i novim kreditnim programima (proizvodima) potaknuti razvoj slabije razvijenih područja Republike Hrvatske u skladu s državnom strategijom razvoja pojedinih djelatnosti.

Kreditiranjem različitih grana djelatnosti uz poticanje proizvodnje i razvoja s ciljem razvoja hrvatske privrede Banka stvara bolju bazu za povrate kredita i smanjenje rizika.

Najveća kreditna izloženost prema jednom dužniku na 31. prosinca 2024. za Grupu iznosi 317.654 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 272.844 tisuća eura), a za Banku iznosi 313.675 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 269.949 tisuća eura), bez uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja.

Banka kao posebna financijska institucija provodi svoju razvojnu ulogu odobravajući plasmane krajnjim korisnicima kredita putem financijskih institucija s kojima ima sklopljene ugovore o poslovnoj suradnji.

31.3.7. Model podjele rizika

Model podjele rizika je način provedbe programa kreditiranja HBOR-a u suradnji s poslovnim bankama, pri čemu HBOR snosi dio rizika izravnog kredita (npr. 50%), dok za drugi dio kredita (neovisno je li isti financiran iz sredstava HBOR-a ili sredstava poslovne banke) rizik snosi poslovna banka.

Kreditni po modelima podjele rizika po kreditnim programima HBOR-a (prvenstveno krediti za investicije i restrukturiranja, a manjim dijelom za likvidnost) se provode na način da su poslovne banke uključene u transakcije i nadalje agenti (administrativni, platni i agenti osiguranja), ali HBOR provodi uobičajenu proceduru kao i za bilo koji drugi izravni kredit te unosi, kako izloženosti tako i kolaterale, u poslovne knjige nakon ugovaranja odnosno provedbe osiguranja plasmana.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.7. Model podjele rizika (nastavak)

U HBOR-u praćenje klijenata ili grupa povezanih osoba prema kojima HBOR ima bruto izloženost višu od 400 tisuća eura po proceduri za izravne kredite, a obzirom da Banka često nema izravan kontakt s klijentom, za sve potrebne informacije za potrebe praćenja koristi kvartalna izvješća ili se informira kod poslovne banke.

31.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti)

Instrumenti osiguranja plasmana Banke su:

1. obvezni (mjenice i zadužnice),
2. uobičajeni (nekretnine, brodovi, zrakoplovi, bankarska garancija, jamstvo Republike Hrvatske, jamstvo jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo HAMAG-BICRO-a, policia osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika), te
3. ostali instrumenti osiguranja (pokretna imovina, mjenice ili jamstva drugih trgovačkih društva solidnog boniteta, prijenos vlasništva ili zalog dionica odnosno udjela trgovačkog društva, pljenidba novčanih potraživanja odnosno cesija naplativih potraživanja, pljenidba depozita, vinkuliranje police osiguranja imovine i/ili osoba, zalog na žigu ili robnoj marki i sl.).

Svi plasmani Banke moraju biti osigurani obveznim instrumentima osiguranja. Plasmani manjih iznosa moraju biti osigurani barem jednim obveznim instrumentom osiguranja. Izbor prihvatljivih instrumenata osiguranja ne ovisi samo o postignutom omjeru osiguranja nego i o utvrđenim rizicima, pri čemu prednost imaju brže utrživi i vrjedniji instrumenti osiguranja.

Prihvatljivi uobičajeni i ostali instrumenti osiguranja razvrstani su prema kvaliteti u pet skupina. Ocjena instrumenata osiguranja temelji se na njihovoj kvaliteti koja se utvrđuje na bazi njihove tržišne unovčivosti, dokumentiranosti i mogućnosti nadzora od strane Banke te mogućnosti prisilne naplate.

Pri donošenju odluke o odobrenju kredita slaba se kreditna sposobnost ne može zamijeniti kvalitetom instrumenata osiguranja, osim u slučajevima osiguranja prvorazrednim instrumentima osiguranja: jamstvom Republike Hrvatske, jamstvom lokalne/područne (regionalne) samouprave (JLPS), jamstvom HAMAG-BICRO-a, policom osiguranja kredita i kada za obveze klijenta zakonskim aktima jamče Republika Hrvatska, JLPS ili druga državna tijela.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti) (nastavak)

U svrhu ublažavanja kreditnog rizika i smanjenja troškova poslovanja, a sukladno Zakonu o HBOR-u, dio svojih plasmana Banka odobrava putem financijskih institucija. Za osiguranje plasmana odobrenih krajnjim korisnicima putem financijskih institucija Banka uzima obvezne instrumente osiguranja od poslovnih banaka i leasing društava. Financijska institucija ih je dužna deponirati temeljem Ugovora o međusobnoj poslovnoj suradnji, a ne za svaki pojedinačni plasman krajnjem korisniku zaključen temeljem tog Ugovora. U svakom pojedinačnom ugovoru o plasmanu za krajnjeg korisnika ugovara se pravo korištenja obveznih instrumenata osiguranja deponiranih uz Ugovor o međusobnoj poslovnoj suradnji. Obzirom da financijske institucije snose rizik povrata plasmana krajnjeg korisnika ostavljena im je mogućnost ugovaranja dostatnih instrumenata osiguranja od krajnjeg korisnika kredita/leasinga.

Kod odobrenja kredita putem poslovnih banaka, ovisno o njezinom internom rejtingu, zasniva se i nadhipoteka. Tada poslovna banka prenosi vlasništvo na predmetu osiguranja u svoju korist, uz zasnivanje založnog prava u korist Banke ili zasniva hipoteku na predmetu osiguranja u svoju korist, uz nadhipoteku u korist Banke.

Potpisom Ugovora o međusobnoj poslovnoj suradnji ugovara se prijenos tražbina poslovne banke iz ugovora o kreditu s krajnjim korisnikom kredita na HBOR. Ugovorom poslovna banka ovlašćuje HBOR da može jednostranom pisanom izjavom obavijestiti poslovnu banku da, u slučaju nelikvidnosti poslovne banke ili prijetećeg stečaja, neurednog ispunjavanja, odnosno neispunjavanja obveza iz ugovora o međubankarskom kreditu te otvaranja stečaja ili redovne likvidacije poslovne banke, nastupa ustupanje potraživanja prema krajnjem korisniku s poslovne banke na HBOR s učinkom cesije umjesto ispunjenja.

Također, poslovna banka ovlašćuje HBOR da se temeljem ugovora o međusobnoj poslovnoj suradnji i navedene izjave može bez ikakve njezine daljnje suglasnosti ili odobrenja upisati u sve javne registre, knjige i upisnike umjesto poslovne banke na mjesto vjerovnika po provedenim osiguranjima za ustupljene tražbine te u svim drugim postupcima stupiti na mjesto vjerovnika.

Od trenutka ustupanja, krajnji korisnik kredita je u obvezi sva plaćanja po ustupljenoj tražbini izvršavati izravno HBOR-u. Ako u tom slučaju poslovna banka eventualno primi neke uplate na ime naplate ustupljenog potraživanja, obvezna je sve što primi bez odgode proslijediti HBOR-u.

Svi izravni plasmani uglavnom su osigurani prijenosom vlasništva ili hipotekom na nekretninama te, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO), jamstvo EIF-a (Europski investicijski fond), jamstvo jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo Republike Hrvatske i slično.

Banka je ovlaštena izvršiti verifikaciju procjene vrijednosti i tako utvrđena procjena se smatra konačnom vrijednosti instrumenta osiguranja.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

31.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti) (nastavak)

Ovisno o vrsti instrumenta osiguranja, kreditnom programu, općim uvjetima osiguranja ili odluci nadležnog tijela, Banka je odredila potreban omjer plasmana i osiguranja.

Za nekretnine je potreban omjer iznosa plasmana i procijenjene prometne vrijednosti nekretnine 1:1,3, osim kod ulaganja na otocima, potpomognutim područjima gdje je taj omjer 1:1,2. Za pokretnine je potreban omjer iznosa plasmana i procijenjene prometne vrijednosti pokretnine 1:2. Za slučaj predlaganja nižeg omjera vrijednosti osiguranja od propisanog, obrazlažu se razlozi i opravdanosti odstupanja od propisanog.

Banka kontinuirano prati vrijednost instrumenata osiguranja ponovnom procjenom ili potvrdom/verifikacijom vrijednosti. Praćenje vrijednosti založene nekretnine obavlja se za poslovne nekretnine jednom godišnje, a za stambene nekretnine svake tri godine. Banka ima formiranu posebnu organizacijsku jedinicu za:

- procjenu vrijednosti i verifikaciju već procijenjenih vrijednosti ponuđenih instrumenata osiguranja (nekretnine i pokretnine),
- tehničko-tehnološku analizu investicijskih projekata kao i
- financijski nadzor nad korištenjem sredstava kredita u svrhu kontrole izvedbe investicijskog projekta.

U slučaju nemogućnosti naplate iz redovnog poslovanja Banka pokreće raspoložive instrumente osiguranja u svrhu naplate svojih potraživanja. To podrazumijeva pokretanje naplate iz obveznih instrumenata osiguranja zatim iz prvorazrednih bezuvjetnih na prvi poziv naplativih instrumenata, a zatim iz zaloga ili fiducije nad nekretninama ili pokretninama, uključujući i njihovo preuzimanje u vlasništvo Banke sa svrhom smanjenja ili naplate potraživanja. Preuzetu imovinu Banka ne koristi za svoje poslovne namjene.

Kod modela podjele rizika, osiguranje se provodi ovisno o modelu:

- poslovna banka - sukladno vlastitim internim aktima i dobrim bankarskim praksama te se ne primjenjuju akti HBOR-a i njima propisani omjeri osiguranja,
- ili poslovna banka i HBOR - svaka za svoj dio kredita provodi osiguranje sukladno vlastitim aktima odlukama i/ili procedurama.

Otpisi

Otpis se provodi sukladno Metodologiji otpisa potraživanja.

Kriteriji razmatranja otpisa potraživanja mogu se grupirati u 3 osnovne skupine:

- A. iscrpljenost svih raspoloživih oblika redovne i prisilne naplate;
- B. ostvarivanje nagodbe, prodaje potraživanja ili restrukturiranja plasmana;
- C. teško socijalno i/ili zdravstveno stanje dužnika (i/ili sudužnika, jamca).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku

Tabela u nastavku prikazuje neto najveću izloženost kreditnom riziku prema pozicijama izvještaja o financijskom položaju i garancija i preuzetih obveza na dan izvještavanja, bez umanjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate:

	Grupa		Banka	
	Neto najveća izloženost 31. prosinca 2024. 000 eura	Neto najveća izloženost 31. prosinca 2023. 000 eura	Neto najveća izloženost 31. prosinca 2024. 000 eura	Neto najveća izloženost 31. prosinca 2023. 000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	46.061	42.133	45.543	41.543
Depoziti kod drugih banaka	93.871	71.761	90.410	69.456
Kreditni financijskim institucijama	1.225.809	1.248.881	1.225.809	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	2.308.436	2.351.196	2.308.436	2.351.196
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	32.476	33.709	32.476	33.709
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	237.314	227.434	231.149	221.093
Ostala imovina	2.116	1.840	1.393	1.080
Ukupno	3.946.083	3.976.954	3.935.216	3.966.958
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije	54.084	44.545	54.084	44.545
Izdane garancije u devizama	3.406	5.357	3.406	5.357
Preuzete obveze po kreditima	474.114	441.073	474.114	441.073
Ukupno	531.604	490.975	531.604	490.975
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.477.687	4.467.929	4.466.820	4.457.933

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, neto izloženost, bez umanjena za vrijednost sredstava osiguranja naplate:

Grupa	Zemlje			Ukupno 000 eura
	Republika Hrvatska 000 eura	Europske unije 000 eura	Ostale zemlje 000 eura	
31. prosinca 2024.				
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.691	183	187	46.061
Depoziti kod drugih banaka	71.262	22.609	-	93.871
Kreditni financijskim institucijama	1.225.809	-	-	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	2.299.953	801	7.682	2.308.436
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	32.476	-	-	32.476
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	237.177	137	-	237.314
Ostala imovina	1.077	1.039	-	2.116
Ukupno	3.913.445	24.769	7.869	3.946.083
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije	54.084	-	-	54.084
Izdane garancije u devizama	3.406	-	-	3.406
Preuzete obveze po kreditima	474.110	-	4	474.114
Ukupno	531.600	-	4	531.604
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.445.045	24.769	7.873	4.477.687

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, neto izloženost, bez umanjeња za vrijednost sredstava osiguranja naplate (nastavak):

Grupa	Zemlje			Ukupno 000 eura
	Republika Hrvatska 000 eura	Europske unije 000 eura	Ostale zemlje 000 eura	
31. prosinca 2023.				
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	41.828	215	90	42.133
Depoziti kod drugih banaka	38.119	33.642	-	71.761
Kreditni financijskim institucijama	1.248.881	-	-	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	2.351.196	-	-	2.351.196
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	33.709	-	-	33.709
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	227.239	195	-	227.434
Ostala imovina	1.153	683	4	1.840
Ukupno	3.942.125	34.735	94	3.976.954
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije	44.545	-	-	44.545
Izdane garancije u devizama	5.357	-	-	5.357
Preuzete obveze po kreditima	432.651	821	7.601	441.073
Ukupno	482.553	821	7.601	490.975
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.424.678	35.556	7.695	4.467.929

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, neto izloženost, bez umanjena za vrijednost sredstava osiguranja naplate (nastavak):

Banka	Zemlje			Ukupno 000 eura
	Republika Hrvatska 000 eura	Europske unije 000 eura	Ostale zemlje 000 eura	
31. prosinca 2024.				
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.173	183	187	45.543
Depoziti kod drugih banaka	67.801	22.609	-	90.410
Kreditni financijskim institucijama	1.225.809	-	-	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	2.299.953	801	7.682	2.308.436
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	32.476	-	-	32.476
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	231.012	137	-	231.149
Ostala imovina	354	1.039	-	1.393
Ukupno	3.902.578	24.769	7.869	3.935.216
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije	54.084	-	-	54.084
Izdane garancije u devizama	3.406	-	-	3.406
Preuzete obveze po kreditima	474.110	-	4	474.114
Ukupno	531.600	-	4	531.604
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.434.178	24.769	7.873	4.466.820

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, neto izloženost, bez umanjena za vrijednost sredstava osiguranja naplate (nastavak):

Banka		Zemlje		
31. prosinca 2023.	Republika Hrvatska 000 eura	Europske unije 000 eura	Ostale zemlje 000 eura	Ukupno 000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	41.238	215	90	41.543
Depoziti kod drugih banaka	35.814	33.642	-	69.456
Kreditni financijskim institucijama	1.248.881	-	-	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	2.351.196	-	-	2.351.196
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	33.709	-	-	33.709
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	220.898	195	-	221.093
Ostala imovina	393	683	4	1.080
Ukupno	3.932.129	34.735	94	3.966.958
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije	44.545	-	-	44.545
Izdane garancije u devizama	5.357	-	-	5.357
Preuzete obveze po kreditima	432.651	821	7.601	441.073
Ukupno	482.553	821	7.601	490.975
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.414.682	35.556	7.695	4.457.933

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema industrijskim granama, neto izloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

Grupa	Neto najveća izloženost nakon umanjnja za sredstva osiguranja		Neto najveća izloženost nakon umanjnja za sredstva osiguranja	
	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.572.780	-	1.567.846	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	505.448	380.244	336.728	178.496
Turizam	397.965	15.263	421.616	15.995
Prijevoz, skladištenje i veze	318.505	51.632	386.616	62.267
Brodogradnja	175.722	9.381	162.243	17.674
Poljoprivreda i ribarstvo	100.099	30.987	100.210	31.167
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	124.339	16.897	141.837	32.135
Građevinarstvo	348.065	7.882	405.426	25.985
Ostala industrija	164.329	36.999	174.079	56.170
Javna uprava	244.498	244.099	238.315	237.890
Obrazovanje	7.518	7.107	10.128	9.737
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	52.918	10.006	51.337	6.961
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	11.465	964	14.881	1.239
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	27.337	6.027	36.124	8.176
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	62.341	2.326	67.491	7.555
Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica	11.257	369	13.173	454
Proizvodnja električne opreme	39.858	27.780	18.582	6.264
Proizvodnja strojeva i uređaja	37.016	2.816	30.898	3.016
Ostalo	276.227	84.988	290.399	80.471
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.477.687	935.767	4.467.929	781.652

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema industrijskim granama, neto izloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

Banka	Neto najveća izloženost nakon umanjena za sredstva osiguranja		Neto najveća izloženost nakon umanjena za sredstva osiguranja	
	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2023. 000 eura
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.568.801	-	1.564.952	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	505.448	380.244	336.728	178.496
Turizam	397.965	15.263	421.616	15.995
Prijevoz, skladištenje i veze	318.498	51.624	386.609	62.260
Brodogradnja	175.722	9.381	162.243	17.674
Poljoprivreda i ribarstvo	100.096	30.984	100.207	31.165
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	124.317	16.875	141.809	32.107
Građevinarstvo	347.883	7.699	405.272	25.832
Ostala industrija	164.266	36.936	174.015	56.106
Javna uprava	238.333	237.934	231.974	231.548
Obrazovanje	7.518	7.107	10.128	9.737
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	52.907	9.995	51.331	6.955
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	11.465	964	14.881	1.239
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	27.337	6.027	36.124	8.176
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	62.241	2.226	67.371	7.435
Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica	11.257	369	13.173	454
Proizvodnja električne opreme	39.858	27.780	18.582	6.264
Proizvodnja strojeva i uređaja	37.016	2.816	30.898	3.016
Ostalo	275.892	84.654	290.020	80.092
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.466.820	928.878	4.457.933	774.551

Koncentracija imovine i garancija i preuzetih obveza prema industrijskim granama za obje godine sastavljena je sukladno Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti iz 2007. godine („NKD 2007.“).

Pri sastavljanju bilješke primjenjuje se kombinirani pristup koji uvažava djelatnosti dužnika, zadržava nazive djelatnosti drugačije od onih u Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti te objedinjuje slične djelatnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Fer vrijednost instrumenata osiguranja u 2024. godini za Grupu iznosi 3.541.920 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 3.686.277 tisuća eura), a za Banku iznosi 3.537.942 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 3.683.382 tisuća eura).

Neto najveća izloženost u 2024. godini za Grupu iznosi 935.767 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 781.652 tisuća eura), a za Banku 928.878 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 774.551 tisuća eura).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti nakon umanjenja za sredstva osiguranja u 2024. godini iznos kreditnog rizika od 521.744 tisuća eura za Grupu (31. prosinca 2023.: 418.339 tisuća eura) i 516.151 tisuća eura za Banku (31. prosinca 2023.: 412.301 tisuća eura) nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske za Grupu i Banku u iznosu od 47.172 tisuće eura (31. prosinca 2023.: 58.915 tisuća eura), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 223.698 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 115.038 tisuća eura), državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 14.340 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 17.529 tisuća eura), republičkih fondova u iznosu od 4 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 4 tisuća eura), obveznica RH i trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 236.530 tisuća eura za Grupu i 230.937 tisuća eura za Banku (31. prosinca 2023.: 226.853 tisuća eura za Grupu i 220.815 tisuća eura za Banku).

Dio plasmana koji imaju iskazanu neto izloženost odnosi se na plasmane koji su privremeno djelomično pokriveni instrumentima osiguranja te je daljnje plasiranje po odobrenom plasmanu obustavljeno sve do pribavljanja instrumenata osiguranja potrebnih za udovoljavanje potrebnog omjera vrijednosti predmeta osiguranja i plasmana.

Djelatnost financijskog posredovanja najvećim dijelom uključuje poslovne banke.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine

Analiza kreditnog rizika, neto izloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja, prema vrsti financijske imovine na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama:

Grupa	31. prosinca 2024.												Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjena za instrumente osiguranja	Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja
	Neto izloženost portfelja - Stupanj 1	Neto izloženost portfelja - Stupanj 2	Neto izloženost portfelja - Stupanj 3	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI		Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9	Neto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja - Stupanj 1	Neto izloženost portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja - Stupanj 2	Neto izloženost portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja - Stupanj 3	Neto izloženost portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja - rizične skupine POCI - Stupanj 2	Neto izloženost portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja - rizične skupine POCI - Stupanj 3		
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina														
Novčana sredstva i računi kod banaka	46.061	-	-	-	-	-	46.061	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	93.871	-	-	-	-	-	93.871	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	1.199.519	26.042	248	-	-	-	1.225.809	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	1.740.324	228.989	157.336	181.787	-	-	2.308.436	415.588	40.409	10.231	25	2.627	-	468.880
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	32.476	32.476	-	-	-	-	-	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	237.177	-	137	-	-	-	237.314	237.177	-	137	-	-	-	237.314
Ostala imovina	2.024	11	74	7	-	-	2.116	880	11	74	-	7	-	972
Ukupno	3.318.976	255.042	157.795	181.794	-	32.476	3.946.083	653.645	40.420	10.442	25	2.634	-	707.166
Garancije i preuzete obveze														
Izdane garancije	32.206	5.561	16.317	-	-	-	54.084	32.111	5.561	2.480	-	-	-	40.152
Izdane garancije u devizama	55	3.351	-	-	-	-	3.406	54	3.351	-	-	-	-	3.405
Preuzete obveze po kreditima	460.261	11.973	583	1.297	-	-	474.114	180.667	4.377	-	-	-	-	185.044
Ukupno	492.522	20.885	16.900	1.297	-	-	531.604	212.832	13.289	2.480	-	-	-	228.601
Ukupna izloženost kreditnom riziku	3.811.498	275.927	174.695	183.091	-	32.476	4.477.687	866.477	53.709	12.922	25	2.634	-	935.767

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine

Analiza kreditnog rizika, neto izloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja, prema vrsti financijske imovine na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama:

Grupa

31. prosinca 2023.

	Neto izloženost portfelja - Stupanj 1	Neto izloženost portfelja - Stupanj 2	Neto izloženost portfelja - Stupanj 3	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI		Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9	Neto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - Stupanj 1	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - Stupanj 2	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - Stupanj 3	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - rizične skupine POCI		Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja	Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja
				Stupanj 2	Stupanj 3						Stupanj 2	Stupanj 3		
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina														
Novčana sredstva i računi kod banaka	42.133	-	-	-	-	-	42.133	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	71.761	-	-	-	-	-	71.761	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	1.233.889	14.713	279	-	-	-	1.248.881	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	1.773.734	260.005	132.676	5.463	179.318	-	2.351.196	330.589	29.668	8.431	66	9.546	-	378.300
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	33.709	33.709	-	-	-	-	-	158	158
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	227.239	-	195	-	-	-	227.434	227.239	-	195	-	-	-	227.434
Ostala imovina	1.617	11	205	-	7	-	1.840	869	11	79	-	8	-	967
Ukupno	3.350.373	274.729	133.355	5.463	179.325	33.709	3.976.954	558.697	29.679	8.705	66	9.554	158	606.859
Garancije i preuzete obveze														
Izdane garancije	17.929	6.176	20.440	-	-	-	44.545	17.537	1.344	14.348	-	-	-	33.229
Izdane garancije u devizama	53	5.304	-	-	-	-	5.357	15	2.919	-	-	-	-	2.934
Preuzete obveze po kreditima	423.683	4.816	-	-	12.574	-	441.073	135.627	2.938	-	-	65	-	138.630
Ukupno	441.665	16.296	20.440	-	12.574	-	490.975	153.179	7.201	14.348	-	65	-	174.793
Ukupna izloženost kreditnom riziku	3.792.038	291.025	153.795	5.463	191.899	33.709	4.467.929	711.876	36.880	23.053	66	9.619	158	781.652

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Analiza kreditnog rizika, neto izloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja, prema vrsti financijske imovine na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

Banka	31. prosinca 2024.													
	Neto izloženost portfelja - Stupanj 1	Neto izloženost portfelja - Stupanj 2	Neto izloženost portfelja - Stupanj 3	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI		Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9	Neto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - Stupanj 1	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - Stupanj 2	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - Stupanj 3	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja rizične skupine POCI		Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja	Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina														
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.543	-	-	-	-	-	45.543	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	90.410	-	-	-	-	-	90.410	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	1.199.519	26.042	248	-	-	-	1.225.809	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	1.740.324	228.989	157.336	39.131	142.656	-	2.308.436	415.588	40.409	10.231	25	2.627	-	468.880
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	32.476	32.476	-	-	-	-	-	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	231.012	-	137	-	-	-	231.149	231.012	-	137	-	-	-	231.149
Ostala imovina	1.301	11	74	-	7	-	1.393	156	11	74	-	7	-	248
Ukupno	3.308.109	255.042	157.795	39.131	142.663	32.476	3.935.216	646.756	40.420	10.442	25	2.634	-	700.277
Garancije i preuzete obveze														
Izdane garancije	32.206	5.561	16.317	-	-	-	54.084	32.111	5.561	2.480	-	-	-	40.152
Izdane garancije u devizama	55	3.351	-	-	-	-	3.406	54	3.351	-	-	-	-	3.405
Preuzete obveze po kreditima	460.261	11.973	583	-	1.297	-	474.114	180.667	4.377	-	-	-	-	185.044
Ukupno	492.522	20.885	16.900	-	1.297	-	531.604	212.832	13.289	2.480	-	-	-	228.601
Ukupna izloženost kreditnom riziku	3.800.631	275.927	174.695	39.131	143.960	32.476	4.466.820	859.588	53.709	12.922	25	2.634	-	928.878

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Analiza kreditnog rizika, neto izloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja, prema vrsti financijske imovine na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

Banka

31. prosinca 2023.

	Neto izloženost portfelja - Stupanj 1	Neto izloženost portfelja - Stupanj 2	Neto izloženost portfelja - Stupanj 3	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCl		Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9	Neto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 1	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 2	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 3	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCl		Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja	Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja
				Stupanj 2	Stupanj 3						Stupanj 2	Stupanj 3		
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina														
Novčana sredstva i računi kod banaka	41.543	-	-	-	-	-	41.543	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	69.456	-	-	-	-	-	69.456	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	1.233.889	14.713	279	-	-	-	1.248.881	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	1.773.734	260.005	132.676	5.463	179.318	-	2.351.196	330.589	29.668	8.431	66	9.546	-	378.300
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	33.709	33.709	-	-	-	-	-	158	158
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	220.898	-	195	-	-	-	221.093	220.898	-	195	-	-	-	221.093
Ostala imovina	857	11	205	-	7	-	1.080	110	10	79	-	8	-	207
Ukupno	3.340.377	274.729	133.355	5.463	179.325	33.709	3.966.958	551.597	29.678	8.705	66	9.554	158	599.758
Garancije i preuzete obveze														
Izdane garancije	17.929	6.176	20.440	-	-	-	44.545	17.537	1.344	14.348	-	-	-	33.229
Izdane garancije u devizama	53	5.304	-	-	-	-	5.357	15	2.919	-	-	-	-	2.934
Preuzete obveze po kreditima	423.683	4.816	-	-	12.574	-	441.073	135.627	2.938	-	-	65	-	138.630
Ukupno	441.665	16.296	20.440	-	12.574	-	490.975	153.179	7.201	14.348	-	65	-	174.793
Ukupna izloženost kreditnom riziku	3.782.042	291.025	153.795	5.463	191.899	33.709	4.457.933	704.776	36.879	23.053	66	9.619	158	774.551

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2024. u ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 285.197 tisuća eura nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 47.159 tisuća eura, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 223.698 tisuća eura te državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 14.340 tisuća eura.

Na dan 31. prosinca 2024. iznos financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 236.530 tisuća eura kod Grupe i 230.937 tisuća eura kod Banke.

Na dan 31. prosinca 2024. ostala imovina u iznosu od 17 tisuća eura nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Na dan 31. prosinca 2023. u ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 191.406 tisuća eura nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 58.839 tisuća eura, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 115.038 tisuća eura te državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 17.529 tisuća eura.

Na dan 31. prosinca 2023. iznos financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 226.853 tisuća eura kod Grupe i 220.815 tisuća eura kod Banke.

Na dan 31. prosinca 2023. ostala imovina u iznosu od 80 tisuća eura nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima

U sljedećim tablicama prikazuju se promjene po rezerviranjima od početnog do završnog stanja prema vrsti financijskog instrumenta i prema rizičnim skupinama:

Novčana sredstva i računi kod banaka

Grupa 31. prosinca 2024.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	159	-	-	-	159
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(15)	-	-	-	(15)
Stanje 31. prosinca 2024.	144	-	-	-	144

Grupa 31. prosinca 2023.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	805	-	-	-	805
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(646)	-	-	-	(646)
Stanje 31. prosinca 2023.	159	-	-	-	159

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Novčana sredstva i računi kod banaka (nastavak)

Banka					
31. prosinca 2024.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	158	-	-	-	158
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(15)	-	-	-	(15)
Stanje 31. prosinca 2024.	143	-	-	-	143

Banka					
31. prosinca 2023.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	804	-	-	-	804
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(646)	-	-	-	(646)
Stanje 31. prosinca 2023.	158	-	-	-	158

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Depoziti kod drugih banaka

Grupa					
31. prosinca 2024.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	221	-	-	-	221
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	16	-	-	-	16
Stanje 31. prosinca 2024.	237	-	-	-	237

Grupa					
31. prosinca 2023.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	5	-	-	-	5
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	216	-	-	-	216
Stanje 31. prosinca 2023.	221	-	-	-	221

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

ii. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Depoziti kod drugih banaka

Banka

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	218	-	-	-	218
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	14	-	-	-	14
Stanje 31. prosinca 2024.	232	-	-	-	232

Banka

31. prosinca 2023.

	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	218	-	-	-	218
Stanje 31. prosinca 2023.	218	-	-	-	218

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Kreditni financijskim institucijama

Grupa i Banka

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	4.163	1.707	857	-	6.727
Prijenos u Stupanj 1	382	(382)	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(186)	186	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3					
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	164	784	(37)	-	911
Stanje 31. prosinca 2024.	4.523	2.295	820	-	7.638

Grupa i Banka

31. prosinca 2023.

	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	3.544	3.635	899	-	8.078
Korekcija početnog stanja	-	-	(5)	-	(5)
Prijenos u Stupanj 1	558	(558)	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	61	(1.370)	(37)	-	(1.346)
Stanje 31. prosinca 2023.	4.163	1.707	857	-	6.727

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Kreditni ostalim korisnicima

Grupa i Banka					
31. prosinca 2024.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	42.543	128.588	267.359	32.267	470.757
Prijenos u Stupanj 1	36.600	(35.952)	(648)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(6.025)	10.149	(4.124)	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	(31.330)	22.358	8.972	-
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	(28.419)	31.816	(4.880)	(1.100)	(2.583)
Otpis	(288)	-	(5.931)	-	(6.219)
Unwinding - promjena uslijed proteka vremena	(17)	(441)	2.434	(1.661)	315
Ostalo	-	-	-	8.735	8.735
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	4	-	693	(160)	537
Stanje 31. prosinca 2024.	44.398	102.830	277.261	47.053	471.542

Grupa i Banka					
31. prosinca 2023.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	47.280	104.067	277.638	29.576	458.561
Korekcija početnog stanja rezerviranja	-	-	472	17	489
Prijenos u Stupanj 1	47.177	(43.608)	(3.569)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(8.890)	9.767	(877)	-	-
Prijenos u Stupanj 3	(4)	(4.446)	(3.576)	8.026	-
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	(41.292)	62.943	226	(16.517)	5.360
Otpis	(1.652)	-	(3.969)	(82)	(5.703)
Unwinding - promjena uslijed proteka vremena	(76)	(135)	1.428	2.779	3.996
Ostalo	-	-	-	8.407	8.407
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	(414)	61	(353)
Stanje 31. prosinca 2023.	42.543	128.588	267.359	32.267	470.757

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Grupa					
31. prosinca 2024.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	223	-	231	-	454
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	7	-	(36)	-	(29)
Stanje 31. prosinca 2024.	230	-	195	-	425

Grupa					
31. prosinca 2023.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	339	48	231	-	618
Prijenos u Stupanj 1	44	(44)	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(160)	(4)	-	-	(164)
Stanje 31. prosinca 2023.	223	-	231	-	454

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

Banka

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	211	-	231	-	442
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	8	-	(36)	-	(28)
Stanje 31. prosinca 2024.	219	-	195	-	414

Banka

31. prosinca 2023.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	327	48	231	-	606
Prijenos u Stupanj 1	44	(44)	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(160)	(4)	-	-	(164)
Stanje 31. prosinca 2023.	211	-	231	-	442

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Ostala imovina

Grupa

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	27	1	4.330	35	4.393
Prijenos u Stupanj 1	19	-	(19)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(16)	-	331	(1)	314
Otpis	(20)	-	(428)	-	(448)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	7	-	7
Ostala usklađenja	1	-	-	1	2
Stanje 31. prosinca 2024.	11	1	4.221	35	4.268

Grupa

31. prosinca 2023.

	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	25	-	4.631	35	4.691
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	14	1	(206)	(4)	(195)
Otpis	-	-	(93)	-	(93)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	(2)	-	(2)
Ostala usklađenja	(12)	-	-	4	(8)
Stanje 31. prosinca 2023.	27	1	4.330	35	4.393

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Ostala imovina (nastavak)

Banka

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	19	1	4.330	35	4.385
Prijenos u Stupanj 1	19	-	(19)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(15)	-	331	(1)	315
Otpis	(20)	-	(428)	-	(448)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	7	-	7
Ostala usklađenja	-	-	-	1	1
Stanje 31. prosinca 2024.	3	1	4.221	35	4.260

Banka

31. prosinca 2023.

	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	3	-	4.631	35	4.669
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	16	1	(206)	(4)	(193)
Otpis	-	-	(93)	-	(93)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	(2)	-	(2)
Ostala usklađenja	-	-	-	4	4
Stanje 31. prosinca 2023.	19	1	4.330	35	4.385

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Garancije i preuzete obveze

Grupa i Banka

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	4.243	5.380	4.574	440	14.637
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(207)	1.407	(1.200)	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(1.433)	602	(1.378)	575	(1.634)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	1	(91)	-	-	(90)
Stanje 31. prosinca 2024.	2.604	7.298	1.996	1.015	12.913

Grupa i Banka

31. prosinca 2023.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	1.387	1.670	7.093	564	10.714
Prijenos u Stupanj 1	274	(274)	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(67)	2.277	(2.210)	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	2.649	1.679	(309)	(124)	3.895
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	28	-	-	28
Stanje 31. prosinca 2023.	4.243	5.380	4.574	440	14.637

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti

Iznos ukupne imovine, ukupnih obveza i garancija i preuzetih obveza na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospjeća kako slijedi:

Grupa	Do 1	1 do 3	3 mj. do	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. prosinca 2024.	mjesec	mjeseca	1 godine	godina	godine	
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	46.061	-	-	-	-	46.061
Depoziti kod drugih banaka	92.412	-	-	-	1.459	93.871
Kreditni financijskim institucijama*	70.457	66.111	155.368	353.499	580.374	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	210.666	122.184	261.901	611.803	1.101.882	2.308.436
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	9.241	129	-	32.233	25.444	67.047
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	235.958	3.264	1.317	1.080	3.768	245.387
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	5.095	5.095
Preuzeta imovina	-	148	317	467	1.208	2.140
Ostala imovina	2.225	183	1.639	1.637	117	5.801
Ukupna imovina	667.020	192.019	420.542	1.000.719	1.719.347	3.999.647
Obveze						
Obveze po depozitima	54.375	41	29.752	299	11.045	95.512
Obveze po kreditima	31.460	55.735**	277.619	695.465	1.227.989	2.288.268
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	10.471	710	2.400	5.627	4.160	23.368
Ostale obveze	38.208	2.783	11.512	20.531	15.179	88.213
Ukupne obveze	134.514	59.269	321.283	721.922	1.258.373	2.495.361
Likvidnosni jaz	532.506	132.750	99.259	278.797	460.974	1.504.286
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	59.473	-	-	-	-	59.473
Izdane garancije u devizama	4.846	-	-	-	-	4.846
Preuzete obveze po kreditima	480.198	-	-	-	-	480.198
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	145	2.005	6.450	11.724	4.536	24.860
Ugovorena obveza EIF FRC2	5	-	3	16	19	43
Ukupne garancije i preuzete obveze	555.067	2.005	6.453	11.740	4.555	579.820

Stavke s neodređenim dospjećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 92.000 tisuća eura odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 30.000 tisuća eura.

**Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Grupa 31. prosinca 2023.	Do 1 mjesec 000 eura	1 do 3 mjeseca 000 eura	3 mj. Do 1 godine 000 eura	1 do 3 godina 000 eura	Preko 3 godine 000 eura	Ukupno 000 eura
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	42.133	-	-	-	-	42.133
Depoziti kod drugih banaka	68.254	2.203	-	-	1.304	71.761
Kreditni financijskim institucijama*	90.275	158.524	130.273	306.450	563.359	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	271.161	52.397	286.532	586.168	1.154.938	2.351.196
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	42	11	-	33.698	19.171	52.922
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	232.032	3.144	23	-	-	235.199
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	4.868	4.868
Preuzeta imovina	2	148	149	820	1.172	2.291
Ostala imovina	6.482	118	2.662	2.705	318	12.285
Ukupna imovina	710.381	216.545	419.639	929.841	1.745.130	4.021.536
Obveze						
Obveze po depozitima	148.059	12.586	18.604	46	15.581	194.876
Obveze po kreditima	59.784	167.701**	262.670	640.802	1.120.219	2.251.176
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	10.561	851	3.205	6.343	3.422	24.382
Ostale obveze	39.304	3.261	14.301	23.605	12.752	93.223
Ukupne obveze	257.708	184.399	298.780	670.796	1.151.974	2.563.657
Likvidnosni jaz	452.673	32.146	120.859	259.045	593.156	1.457.879
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	52.623	-	-	-	-	52.623
Izdane garancije u devizama	7.716	-	-	-	-	7.716
Preuzete obveze po kreditima	445.273	-	-	-	-	445.273
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	129	1.467	7.404	15.800	6.660	31.460
Ugovorena obveza EIF FRC2	14	4	13	40	10	81
Ukupne garancije i preuzete obveze	516.155	1.471	7.417	15.840	6.670	547.553

Stavke s neodređenim dospijecem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 193.000 tisuća eura odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijecje iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 128.000 tisuća eura.

**Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Iznos ukupne imovine, ukupnih obveza i garancija i preuzetih obveza na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijeca kako slijedi:

Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. Do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. prosinca 2024.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	000 eura
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.543	-	-	-	-	45.543
Depoziti kod drugih banaka	88.951	-	-	-	1.459	90.410
Kreditni financijskim institucijama*	70.457	66.111	155.368	353.499	580.374	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	210.666	122.184	261.901	611.803	1.101.882	2.308.436
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	9.241	129	-	32.233	25.444	67.047
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	235.958	3.264	-	-	-	239.222
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	7.449	7.449
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	4.882	4.882
Preuzeta imovina	-	148	317	467	1.208	2.140
Ostala imovina	1.483	183	1.639	1.637	25	4.967
Ukupna imovina	662.299	192.019	419.225	999.639	1.722.723	3.995.905
Obveze						
Obveze po depozitima	54.375	41	29.752	299	11.045	95.512
Obveze po kreditima	31.460	55.735**	277.619	695.465	1.227.989	2.288.268
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	10.471	710	2.400	5.627	4.160	23.368
Ostale obveze	38.208	2.589	8.757	20.531	15.179	85.264
Ukupne obveze	134.514	59.075	318.528	721.922	1.258.373	2.492.412
Likvidnosni jaz	527.785	132.944	100.697	277.717	464.350	1.503.493
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	59.473	-	-	-	-	59.473
Izdane garancije u devizama	4.846	-	-	-	-	4.846
Preuzete obveze po kreditima	480.198	-	-	-	-	480.198
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	145	2.005	6.450	11.724	4.536	24.860
Ugovorena obveza EIF FRC2	5	-	3	16	19	43
Ukupne garancije i preuzete	555.067	2.005	6.453	11.740	4.555	579.820

Stavke s neodređenim dospijecom iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 92.000 tisuća eura odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 30.000 tisuća eura.

**Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. prosinca 2023.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	41.543	-	-	-	-	41.543
Depoziti kod drugih banaka	68.152	-	-	-	1.304	69.456
Kreditni financijskim institucijama*	90.275	158.524	130.273	306.450	563.359	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	271.161	52.397	286.532	586.168	1.154.938	2.351.196
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	42	11	-	33.698	19.171	52.922
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	225.735	3.123	-	-	-	228.858
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	7.449	7.449
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	4.723	4.723
Preuzeta imovina	2	148	149	820	1.172	2.291
Ostala imovina	5.703	117	2.662	2.705	178	11.365
Ukupna imovina	702.613	214.320	419.616	929.841	1.752.294	4.018.684
Obveze						
Obveze po depozitima	148.059	12.586	18.604	46	15.581	194.876
Obveze po kreditima	59.784	167.701**	262.670	640.802	1.120.219	2.251.176
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	10.561	851	3.203	6.343	3.422	24.380
Ostale obveze	39.304	3.167	11.921	23.605	12.732	90.729
Ukupne obveze	257.708	184.305	296.398	670.796	1.151.954	2.561.161
Likvidnosni jaz	444.905	30.015	123.218	259.045	600.340	1.457.523
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	52.623	-	-	-	-	52.623
Izdane garancije u devizama	7.716	-	-	-	-	7.716
Preuzete obveze po kreditima	445.273	-	-	-	-	445.273
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	129	1.467	7.404	15.800	6.660	31.460
Ugovorena obveza EIF FRC2	14	4	13	40	10	81
Ukupne garancije i preuzete	516.155	1.471	7.417	15.840	6.670	547.553

Stavke s neodređenim dospijem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 193.000 tisuća eura odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijem iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 128.000 tisuća eura.

**Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće financijskih obveza dok su garancije i preuzete obveza Grupe prikazane u kategoriji do 1 mjesec obzirom na mogućnost prijevremenog poziva na izvršenje obveze (nediskontirani iznosi):

Grupa	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. prosinca 2024.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	54.375	41	29.752	299	11.045	95.512
Obveze po kreditima	37.038	53.712	318.952	793.561	1.392.921	2.596.184
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	10.471	710	2.400	5.627	4.160	23.368
Ostale obveze	38.208	2.783	11.512	20.531	15.179	88.213
Ukupno	140.092	57.246	362.616	820.018	1.423.305	2.803.277
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	59.473	-	-	-	-	59.473
Izdane garancije u devizama	4.846	-	-	-	-	4.846
Preuzete obveze po kreditima	480.198	-	-	-	-	480.198
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	145	2.005	6.450	11.724	4.536	24.860
Ugovorena obveza EIF FRC2	5	-	3	16	19	43
Ukupne garancije i preuzete obveze	555.067	2.005	6.453	11.740	4.555	579.820
Grupa	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. prosinca 2023.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	148.059	12.586	18.604	46	15.581	194.876
Obveze po kreditima	61.798	166.698	296.933	723.743	1.268.546	2.517.718
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	10.561	851	3.205	6.343	3.422	24.382
Ostale obveze	39.304	3.261	14.301	23.605	12.752	93.223
Ukupno	259.722	183.396	333.043	753.737	1.300.301	2.830.199
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	52.623	-	-	-	-	52.623
Izdane garancije u devizama	7.716	-	-	-	-	7.716
Preuzete obveze po kreditima	445.273	-	-	-	-	445.273
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	129	1.467	7.404	15.800	6.660	31.460
Ugovorena obveza EIF FRC2	14	4	13	40	10	81
Ukupne garancije i preuzete obveze	516.155	1.471	7.417	15.840	6.670	547.553

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće financijskih obveza dok su garancije i preuzete obveza Banke prikazane u kategoriji do 1 mjesec obzirom na mogućnost prijevremenog poziva na izvršenje obveze (nediskontirani iznosi):

Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. prosinca 2024.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	54.375	41	29.752	299	11.045	95.512
Obveze po kreditima	37.038	53.712	318.952	793.561	1.392.921	2.596.184
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	10.471	710	2.400	5.627	4.160	23.368
Ostale obveze	38.208	2.589	8.757	20.531	15.179	85.264
Ukupno	140.092	57.052	359.861	820.018	1.423.305	2.800.328
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	59.473	-	-	-	-	59.473
Izdane garancije u devizama	4.846	-	-	-	-	4.846
Preuzete obveze po kreditima	480.198	-	-	-	-	480.198
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	145	2.005	6.450	11.724	4.536	24.860
Ugovorena obveza EIF FRC2	5	-	3	16	19	43
Ukupne garancije i preuzete obveze	555.067	2.005	6.453	11.740	4.555	579.820
Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. prosinca 2023.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	148.059	12.586	18.604	46	15.581	194.876
Obveze po kreditima	61.798	166.698	296.933	723.743	1.268.546	2.517.718
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	10.561	851	3.203	6.343	3.422	24.380
Ostale obveze	39.304	3.167	11.921	23.605	12.732	90.729
Ukupno	259.722	183.302	330.661	753.737	1.300.281	2.827.703
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	52.623	-	-	-	-	52.623
Izdane garancije u devizama	7.716	-	-	-	-	7.716
Preuzete obveze po kreditima	445.273	-	-	-	-	445.273
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	129	1.467	7.404	15.800	6.660	31.460
Ugovorena obveza EIF FRC2	14	4	13	40	10	81
Ukupne garancije i preuzete obveze	516.155	1.471	7.417	15.840	6.670	547.553

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizici

Upravljanje tržišnim rizicima u Banci podrazumijeva svođenje kamatnog rizika i valutnog rizika na najmanju mjeru.

31.5.1. Kamatni rizik

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

Imovina i obveze na koje se ne primjenjuje kamatna stopa svrstani su u okviru kategorije 'Beskamatno'. Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku Grupe na dan 31. prosinca 2024. i 2023. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Grupa	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
31. prosinca 2024.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina								
Novčana sredstva i računi kod banaka	46.061	-	-	-	-	-	46.061	46.061
Depoziti kod drugih banaka	92.370	-	-	-	-	1.501	93.871	92.370
Kreditni financijskim institucijama	69.607	85.346	152.427	347.364	570.236	829	1.225.809	1.204.788
Kreditni ostalim korisnicima	190.511	144.330	304.097	555.241	1.088.168	26.089	2.308.436	2.199.677
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	32.233	-	34.814	67.047	32.233
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3	103.293	1.324	66.608	62.781	11.378	245.387	234.009
Ostala imovina	-	-	-	-	-	5.801	5.801	-
Imovina	398.552	332.969	457.848	1.001.446	1.721.185	80.412	3.992.412	3.809.138
Obveze								
Obveze po depozitima	44.448	-	-	-	-	51.064	95.512	44.448
Obveze po kreditima	31.459	48.309	336.241	684.238	1.180.400	7.621	2.288.268	2.220.444
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	-	-	-	-	23.368	23.368	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	88.213	88.213	-
Obveze	75.907	48.309	336.241	684.238	1.180.400	170.266	2.495.361	2.264.892
Kamatni jaz	322.645	284.660	121.607	317.208	540.785	(89.854)	1.497.051	1.544.246

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

Grupa	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Beska-	Ukupno	Fiksna
31. prosinca 2023.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno		kamatna
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	stopa
								000 eura
Imovina								
Novčana sredstva i računi kod banaka	42.133	-	-	-	-	-	42.133	42.133
Depoziti kod drugih banaka	70.431	-	-	-	-	1.330	71.761	70.431
Kreditni financijskim institucijama	87.993	168.026	128.016	301.413	561.073	2.360	1.248.881	1.235.651
Kreditni ostalim korisnicima	239.908	94.026	284.057	574.254	1.136.498	22.453	2.351.196	2.200.795
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	33.698	-	19.224	52.922	33.698
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	13.332	4.976	52.642	110.714	42.647	10.888	235.199	224.311
Ostala imovina	-	-	-	-	-	12.285	12.285	-
Imovina	453.797	267.028	464.715	1.020.079	1.740.218	68.540	4.014.377	3.807.019
Obveze								
Obveze po depozitima	77.717	-	-	-	-	117.159	194.876	77.717
Obveze po kreditima	59.925	162.220	301.277	637.050	1.084.967	5.737	2.251.176	2.198.507
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	-	-	-	-	24.382	24.382	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	93.223	93.223	-
Obveze	137.642	162.220	301.277	637.050	1.084.967	240.501	2.563.657	2.276.224
Kamatni jaz	316.155	104.808	163.438	383.029	655.251	(171.961)	1.450.720	1.530.795

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2024. i 2023. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

Imovina i obveze na koje se ne primjenjuje kamatna stopa svrstani su u okviru kategorije 'Beskamatno'. Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku HBOR-a na dan 31. prosinca 2024. i 2023. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Banka	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
31. prosinca 2024.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina								
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.543	-	-	-	-	-	45.543	45.543
Depoziti kod drugih banaka	88.926	-	-	-	-	1.484	90.410	88.926
Kreditni financijskim institucijama	69.607	85.346	152.427	347.364	570.236	829	1.225.809	1.204.788
Kreditni ostalim korisnicima	190.511	144.330	304.097	555.241	1.088.168	26.089	2.308.436	2.199.677
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	32.233	-	34.814	67.047	32.233
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3	103.293	8	65.527	59.054	11.337	239.222	227.885
Ostala imovina	-	-	-	-	-	4.967	4.967	-
Imovina	394.590	332.969	456.532	1.000.365	1.717.458	79.520	3.981.434	3.799.052
Obveze								
Obveze po depozitima	44.448	-	-	-	-	51.064	95.512	44.448
Obveze po kreditima	31.459	48.309	336.241	684.238	1.180.400	7.621	2.288.268	2.220.444
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	-	-	-	-	23.368	23.368	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	85.264	85.264	-
Obveze	75.907	48.309	336.241	684.238	1.180.400	167.317	2.492.412	2.264.892
Kamatni jaz	318.683	284.660	120.291	316.127	537.058	(87.797)	1.489.022	1.534.160

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

Banka	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
31. prosinca 2023.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina								
Novčana sredstva i računi kod banaka	41.543	-	-	-	-	-	41.543	41.543
Depoziti kod drugih banaka	68.126	-	-	-	-	1.330	69.456	68.126
Kreditni financijskim institucijama	87.993	168.026	128.016	301.413	561.073	2.360	1.248.881	1.235.651
Kreditni ostalim korisnicima	239.908	94.026	284.057	574.254	1.136.498	22.453	2.351.196	2.200.795
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	33.698	-	19.224	52.922	33.698
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	6.991	4.976	52.642	110.714	42.647	10.888	228.858	217.970
Ostala imovina	-	-	-	-	-	11.365	11.365	-
Imovina	444.561	267.028	464.715	1.020.079	1.740.218	67.620	4.004.221	3.797.783
Obveze								
Obveze po depozitima	77.717	-	-	-	-	117.159	194.876	77.717
Obveze po kreditima	59.925	162.220	301.277	637.050	1.084.967	5.737	2.251.176	2.198.507
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	-	-	-	-	24.380	24.380	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	90.729	90.729	-
Obveze	137.642	162.220	301.277	637.050	1.084.967	238.005	2.561.161	2.276.224
Kamatni jaz	306.919	104.808	163.438	383.029	655.251	(170.385)	1.443.060	1.521.559

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza prema mogućnosti promjene kamatnih stopa (fiksna i varijabilna):

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
Imovina				
Imovina uz fiksnu kamatnu stopu	3.809.138	3.807.019	3.799.052	3.797.783
Imovina uz varijabilnu kamatnu stopu	102.862	138.818	102.862	138.818
Beskamatno	80.412	68.540	79.520	67.620
Ukupno	3.992.412	4.014.377	3.981.434	4.004.221
Obveze				
Obveze uz fiksnu kamatnu stopu	2.264.892	2.276.224	2.264.892	2.276.224
Obveze uz varijabilnu kamatnu stopu	60.203	46.932	60.203	46.932
Beskamatno	170.266	240.501	167.317	238.005
Ukupne obveze	2.495.361	2.563.657	2.492.412	2.561.161

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

Analiza osjetljivosti

Postavke korištene u izradi analize osjetljivosti za kamatni rizik vezane su uz moguće promjene referentnih kamatnih stopa radi procjene hipotetskog utjecaja na dobit HBOR-a.

Primjenom metode standardne devijacije na dnevne promjene referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR i USD utvrđena je volatilnost navedenih stopa u 2024. godini. Temeljem ovih volatilnosti utvrđene su veličine mogućih promjena referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR i USD koje su primijenjene u analizi osjetljivosti.

Analiza prikazuje osjetljivost na razumno očekivane promjene bazičnih bodova promjenjivih kamatnih stopa. Sve ostale varijable ostaju nepromijenjene.

Osjetljivost dobiti je pod utjecajem pretpostavljenih promjena u kamatnim stopama u razdoblju od godine dana, bazirano na kamatonosnoj imovini i obvezama uz promjenjivu kamatnu stopu.

Valuta	Povećanje	Utjecaj	Povećanje	Utjecaj
	bazičnih bodova 2024.	na dobit 2024.	bazičnih bodova 2023.	na dobit 2023.
		000 eura		000 eura
EUR	+0,2	1	+0,6	5
USD	+0,1	-	+0,4	0.4
Valuta	Smanjenje	Utjecaj	Smanjenje	Utjecaj
	bazičnih bodova 2024.	na dobit 2024.	bazičnih bodova 2023.	na dobit 2023.
		000 eura		000 eura
EUR	-0,2	(1)	-0,6	(5)
USD	-0,1	-	-0,4	(0.4)

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.2. Valutni rizik

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. u eurima i devizama:

Grupa

31. prosinca 2024.	EUR 000 eura	USD 000 eura	Ostale valute 000 eura	Ukupno 000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.832	209	20	46.061
Depoziti kod drugih banaka	92.915	956	-	93.871
Kreditni financijskim institucijama	1.225.809	-	-	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	2.272.023	13.838	22.575	2.308.436
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	63.954	3.093	-	67.047
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	245.387	-	-	245.387
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	5.095	-	-	5.095
Preuzeta imovina	2.140	-	-	2.140
Ostala imovina	5.801	-	-	5.801
Ukupna imovina	3.958.956	18.096	22.595	3.999.647
Obveze				
Obveze po depozitima	79.949	15.563	-	95.512
Obveze po kreditima	2.269.796	18.472	-	2.288.268
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	21.928	-	1.440	23.368
Ostale obveze	88.213	-	-	88.213
Ukupne obveze	2.459.886	34.035	1.440	2.495.361
Valutni jaz	1.499.070	(15.939)	21.155	1.504.286

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.2. Valutni rizik (nastavak)

Grupa

31. prosinca 2023.	EUR 000 eura	USD 000 eura	Ostale valute 000 eura	Ukupno 000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	42.023	91	19	42.133
Depoziti kod drugih banaka	69.318	2.443	-	71.761
Kreditni financijskim institucijama	1.248.881	-	-	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	2.302.547	26.458	22.191	2.351.196
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	48.034	4.888	-	52.922
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	235.199	-	-	235.199
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	4.868	-	-	4.868
Preuzeta imovina	2.291	-	-	2.291
Ostala imovina	12.285	-	-	12.285
Ukupna imovina	3.965.446	33.880	22.210	4.021.536
Obveze				
Obveze po depozitima	180.779	14.097	-	194.876
Obveze po kreditima	2.230.910	20.266	-	2.251.176
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	21.957	66	2.359	24.382
Ostale obveze	93.223	-	-	93.223
Ukupne obveze	2.526.869	34.429	2.359	2.563.657
Valutni jaz	1.438.577	(549)	19.851	1.457.879

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. u eurima i devizama:

Banka

31. prosinca 2024.	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.314	209	20	45.543
Depoziti kod drugih banaka	89.454	956	-	90.410
Kreditni financijskim institucijama	1.225.809	-	-	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	2.272.023	13.838	22.575	2.308.436
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	63.954	3.093	-	67.047
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	239.222	-	-	239.222
Ulaganja u ovisna društva	7.449	-	-	7.449
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	4.882	-	-	4.882
Preuzeta imovina	2.140	-	-	2.140
Ostala imovina	4.967	-	-	4.967
Ukupna imovina	3.955.214	18.096	22.595	3.995.905
Obveze				
Obveze po depozitima	79.949	15.563	-	95.512
Obveze po kreditima	2.230.910	20.266	-	2.251.176
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	21.928	-	1.440	23.368
Ostale obveze	85.264	-	-	85.264
Ukupne obveze	2.456.937	34.035	1.440	2.492.412
Valutni jaz	1.498.277	(15.939)	21.155	1.503.493

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.2. Valutni rizik (nastavak)

Banka

31. prosinca 2023.

	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	41.433	91	19	41.543
Depoziti kod drugih banaka	67.013	2.443	-	69.456
Kreditni financijskim institucijama	1.248.881	-	-	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	2.302.547	26.458	22.191	2.351.196
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	48.034	4.888	-	52.922
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	228.858	-	-	228.858
Ulaganja u ovisna društva	7.449	-	-	7.449
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	4.723	-	-	4.723
Preuzeta imovina	2.291	-	-	2.291
Ostala imovina	11.365	-	-	11.365
Ukupna imovina	3.962.594	33.880	22.210	4.018.684
Obveze				
Obveze po depozitima	180.779	14.097	-	194.876
Obveze po kreditima	2.230.910	20.266	-	2.251.176
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	21.955	66	2.359	24.380
Ostale obveze	90.729	-	-	90.729
Ukupne obveze	2.524.373	34.429	2.359	2.561.161
Valutni jaz	1.438.221	(549)	19.851	1.457.523

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.2. Valutni rizik (nastavak)

Analiza osjetljivosti

Analiza osjetljivosti ukupne imovine i ukupnih obveza Banke na promjene deviznih tečajeva provodi se za one strane valute koje na izvještajni datum predstavljaju značajnu valutu Banke.

U analizi osjetljivosti za valutni rizik primijenjena je pretpostavka razumno moguće promjene tečaja USD u odnosu na euro, uz ostale varijable stabilne, radi procjene hipotetskog utjecaja na dobit HBOR-a na dan 31. prosinca 2024.

Primjenom metode standardne devijacije na promjene tečaja EUR/USD utvrđena je volatilnost tečaja EUR/USD koja je u razdoblju od prethodnih 12 mjeseci iznosila 5,85%.

U nastavku se iskazuje utjecaj pretpostavljene promjene tečaja EUR/USD, po stavkama ukupne imovine i ukupnih obveza denominiranim ili vezanim uz USD, na dobit HBOR-a.

Valuta	Promjene tečaja	Utjecaj na	Promjene tečaja	Utjecaj na
	valute	dobit	valute	dobit
	31.12.2024.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2023.
	%	000 eura	%	000 eura
USD	+5,85	877	+7,39	27
USD	-5,85	(986)	-7,39	(52)

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza

Računovodstvena politika mjerenja fer vrijednosti opisana je u bilješci 4.1.

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti

Tabele u nastavku daju prikaz financijske imovine po fer vrijednosti po razinama temeljem MSFI 9 klasifikacije na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023.

Grupa	31. prosinca 2024.		
	Razina 1 000 eura	Razina 2 000 eura	Razina 3 000 eura
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:			
<i>Kreditni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i>			
Mezzanine krediti	-	-	32.233
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	34.529	-	-
Vlasnički vrijednosni papiri:			
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Dionice trgovačkih društava	-	-	-
Depozitarne potvrde - DR	-	-	42
Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost			
FX swap	-	243	-
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	34.529	243	32.275
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:			
Dužnički vrijednosni papiri:			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	221.308	-	-
Obveznice trgovačkih društava	571	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	11.919	-	-
Obračunata kamata	3.304	-	-
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	73
Zamjenjive obveznice CB	-	-	137
Obračunata kamata	-	-	2
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	237.102	-	212
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT	-	8	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	8.065	-
Ukupno vlasnički vrijednosni papiri	-	8.073	-
Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	237.102	8.073	212
Derivativne financijske obveze			
FX swap	-	15	-
Ukupno obveze	-	15	-

Trezorski zapisi Ministarstva financija prikazani su na razini 1 hijerarhije fer vrijednosti kotirane kupovne („bid“) cijene na Bloombergu te se kao tehnika vrednovanja primjenjuje cijena kotirana na tržištu.

Dužnički vrijednosni papiri – obveznice trgovačkih društava prikazane su na razini 3 hijerarhije fer vrijednosti. Pri vrednovanju je korištena metoda diskontiranih novčanih tijekova temeljem tržišnih kamatnih stopa, spreada temeljem internog kreditnog rejtinga i interno definiranog spreada vezanog uz likvidnost vrijednosnog papira.

OTC FX swap ne kotira na aktivnom tržištu, a cijena im se izračunava po opće prihvaćenom modelu korištenjem trenutnih tržišnih parametara izvedenih iz deviznog spot tečaja i razlike kamatnih stopa ugovorene ročnosti za devize koje su predmet ugovora.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

Grupa	31. prosinca 2023.		
	Razina 1 000 eura	Razina 2 000 eura	Razina 3 000 eura
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:			
<i>Kreditni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i>			
Mezzanine krediti	-	-	33.698
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	19.171	-	-
Vlasnički vrijednosni papiri:			
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Dionice trgovačkih društava	-	-	-
Depozitarne potvrde - DR	-	-	42
Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost			
FX swap	-	11	-
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	19.171	11	33.740
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:			
Dužnički vrijednosni papiri:			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	185.225	-	-
Obveznice trgovačkih društava	303	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	38.451	-	-
Obračunata kamata	3.177	-	-
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	81
Zamjenjive obveznice CB	-	-	195
Obračunata kamata	-	-	2
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	227.156	-	278
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT	-	8	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	7.757	-
Ukupno vlasnički vrijednosni papiri	-	7.765	-
Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	227.156	7.765	278
Derivativne financijske obveze			
FX swap	-	100	-
Ukupno obveze	-	100	-

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

Banka	31. prosinca 2024.		
	Razina 1 000 eura	Razina 2 000 eura	Razina 3 000 eura
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:			
<i>Kreditni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i>			
Mezzanine krediti	-	-	32.233
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	34.529	-	-
Vlasnički vrijednosni papiri:			
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Dionice trgovačkih društava	-	-	-
Depozitarne potvrde - DR	-	-	42
Derivatna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost			
FX swap	-	243	-
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	34.529	243	32.275
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:			
Dužnički vrijednosni papiri:			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	215.756	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	11.919	-	-
Obračunana kamata	3.262	-	-
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	73
Zamjenjive obveznice CB	-	-	137
Obračunata kamata	-	-	2
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	230.937	-	212
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT	-	8	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	8.065	-
Ukupno vlasnički vrijednosni papiri	-	8.073	-
Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	230.937	8.073	212
Derivatne financijske obveze			
FX swap	-	15	-
Ukupno obveze	-	15	-

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

Banka	31. prosinca 2023.		
	Razina 1 000 eura	Razina 2 000 eura	Razina 3 000 eura
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:			
<i>Kreditni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i>			
Mezzanine krediti	-	-	33.698
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	19.171	-	-
Vlasnički vrijednosni papiri:			
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Dionice trgovačkih društava	-	-	-
Depozitarne potvrde - DR	-	-	42
Derivatna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost			
FX swap	-	11	-
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	19.171	11	33.740
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:			
Dužnički vrijednosni papiri:			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	179.243	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	38.451	-	-
Obračunana kamata	3.121	-	-
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	81
Zamjenjive obveznice CB	-	-	195
Obračunata kamata	-	-	2
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	220.815	-	278
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT	-	8	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	7.757	-
Ukupno vlasnički vrijednosni papiri	-	7.765	-
Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	220.815	7.765	278
Derivatne financijske obveze			
FX swap	-	100	-
Ukupno obveze	-	100	-

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

32.1.1. Razina 3 - fer vrijednosti

a) Mezzanine krediti

Za procjenu fer vrijednosti mezzanine kredita koristi se metoda diskontiranja očekivanih budućih novčanih tijekova.

Mezzanine kreditni plasmani zbog svojih ugovornih karakteristika ne prolaze na SPPI testu. Karakteristike zbog kojih mezzanine krediti ne prolaze SPPI test su sljedeće:

- dužnik ima pravo prijevremeno otplatiti mezzanine dug vjerovniku,
- u slučaju ostvarenja ugovorom definiranih pokazatelja poslovanja dužnika (omjer neto duga dužnika i prosječnog iznosa EBITDA za prethodne tri godine mora biti niži od limita) tijekom unaprijed određenog razdoblja, vjerovnik mezzanine duga ima pravo, ali ne i obvezu, konverzije mezzanine duga u „senior dug“
- vjerovnik mezzanine duga ima pravo, ali ne i obvezu, zatražiti od dužnika da se dugovani iznos mezzanine duga unese u temeljni kapital dužnika (povećanje temeljnog kapitala dužnika unosom prava-tražbine)
- dužnik ima mogućnost zatvoriti dug refinanciranjem od strane drugog vjerovnika
- u slučaju da sve mogućnosti zatvaranja mezzanine duga nisu provedene, zatvaranje mezzanine duga moguće je iz prodaje brodova u vlasništvu dužnika i
- u slučaju prijevremenog zatvaranja mezzanine duga otplatom, refinanciranjem ili pretvaranjem mezzanine duga u kapital, kamata na mezzanine dug obračunava se do dana prijevremenog zatvaranja mezzanine duga, odnosno dok mezzanine dug postoji u tom obliku.

Zbog navedenih karakteristika mezzanine kredita procjena fer vrijednosti ovih kredita obavljena je uz uvažavanje načela opreznosti, prema kojem se prihodi priznaju samo onda kad su stvarno nastali, a rashodi i onda kada su mogući, uz pretpostavku nastavka redovnog poslovanja dužnika u budućnosti. Navedeno predstavlja situaciju u kojoj bi Banka po konačnom dospijeću mezzanine kredita svoja potraživanja konvertirala u temeljni kapital dužnika.

Dana 31. prosinca 2024. tržišna cijena redovnih dionica dužnika koje bi Banka mogla upisati iznosila je 3.093 tisuća eura uz pretpostavku da su u tržišnu cijenu dionica uključena sva tržišna očekivanja vezana uz buduće poslovanje izdavatelja. Obzirom da je izračun napravljen pod pretpostavkom konverzije mezzanine duga dužnika u temeljni kapital dužnika s danom 31.12.2024., tržišnu vrijednost redovnih dionica dužnika koje bi Banka mogla upisati nije potrebno diskontirati te na ovaj način namirenja procijenjena fer vrijednost mezzanine kredita na dan 31.12.2024. iznosi 3.093 tisuća eura tj. 3.231 tisuća USD po tečaju na dan 31.12.2024.

Temeljem Rješenja u predstečajnom postupku, HBOR preuzeo 50% tražbina dužnika kao senior dug i 50% tražbina kao mezzanine dug. Mezzanine dug je iskazan u visini od 3.093 tisuća eura.

Banka ima plasiran mezzanine kredit u visini od 30.000 tisuća eura. Fer vrijednost ovog mezzanine duga na 31. prosinca 2024. iznosi 29.140 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 28.810 tisuća eura). Fer vrijednost je izračunata koristeći podatke sa Bloomberg platforme – krivulje potrebne za revalorizaciju i projekcija varijabilne kamatne stope uz korištenje premije za rizik likvidnosti.

Ukupna fer vrijednost mezzanine duga na 31. prosinca 2024. iznosi 32.233 tisuća eura.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

32.1.1. Razina 3 - fer vrijednosti (nastavak)

b) Korporativne obveznice koje su raspoređene u razinu 3

(i) Tehnike vrednovanja i značajni ulazni podaci koji nisu vidljivi

Za procjenu fer vrijednosti nelikvidnih korporativnih obveznica u portfelju HBOR-a koristi se metoda diskontiranog novčanog tijeka obveznice. Fer vrijednost obveznica je sadašnja vrijednost svih budućih novčanih tijekova obveznica izračunata primjenom diskontne stope definirane kao prinos na nerizična ulaganja uvećan za premiju specifičnog kreditnog rizika za promatranu obveznicu i premiju rizika likvidnosti obveznice.

Visina diskontne stope na nerizična ulaganja izračunava se kao linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja (duracije) i iste devize kao vrednovane obveznice. Izvor informacija o prinosima na obveznice Republike Hrvatske je informacijski sustav Bloomberg.

Premija iznosa specifičnog rizika za promatranu obveznicu ovisi o HBOR-ovom internom kreditnom rejtingu izdavatelja obveznice, odnosno ako je izdavatelj član poslovne grupacije, premija rizika ovisi o internom kreditnom rejtingu matičnog društva.

(ii) Analiza senzitivnosti korporativne obveznice s iskazanim potencijalnim učinkom na dobit/gubitak na dan 31. prosinca 2024., uz pretpostavku promjene diskontirane stope (prinosa) za 2% i za 10%

Pod pretpostavkom da se tržišne kamatne stope promjene za 2% u odnosu na važeće na dan 31. prosinca 2024., efekti bi bili sljedeći:

- a) U slučaju smanjenja tržišnih prinosa na nerizična ulaganja (linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja/duracije i iste devize kao predmetna obveznica) za 2%, diskontna stopa bi iznosila 15,36%, cijena obveznica bi bila 44,28%, što bi rezultiralo povećanjem ostvarene dobiti HBOR-a za 1 tisuća eura.
- b) U slučaju povećanja tržišnih prinosa na nerizična ulaganja (linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja/duracije i iste devize kao korporativne obveznice) za 2%, diskontna stopa bi iznosila 19,36%, cijena obveznice bi bila 43,10%, što bi rezultiralo smanjenjem ostvarene dobiti HBOR-a za 1 tisuća eura.

Kao osnova za promjenu tržišne kamatne stope od 2% u odnosu na važeće tržišne uvjete dana 31. prosinca 2024. korištena je definirana promjena kamatnih stopa iz „Odluke o upravljanju kamatnim rizikom u knjizi banke“, a koja se koristi za izračun standardnog kamatnog šoka. „Standardni kamatni šok jest paralelni pozitivan i negativan pomak kamatnih stopa na referentnoj krivulji prinosa za 200 baznih bodova, primjenjujući donju granicu stope od 0%, osim u slučajevima u kojima je ostvariva negativna kamatna stopa.“

U slučaju smanjenja očekivanih novčanih tijekova po korporativnoj obveznici za 10%, ostvarena dobit HBOR-a bi se smanjila za 7,2 tisuća eura.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

32.1.1. Razina 3 - fer vrijednosti (nastavak)

c) Usklađivanje fer vrijednosti Razine 3:

- i. Fer vrijednosti financijske imovine razine 3 koja je nakon početnog priznavanja svedena na fer vrijednost – mezzanine krediti:

Grupa i Banka	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Stanje 1. siječnja	33.698	3.030
Novi kredit	-	30.000
(Smanjenje)/povećanje fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(1.707)	826
Neto tečajne razlike	242	(158)
Prodaja mezzanine kredita	-	-
Stanje 31. prosinca	32.233	33.698

- ii. Fer vrijednost financijske imovine razine 3 koja je nakon početnog priznavanja svedena na fer vrijednost – dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:

Grupa i Banka	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Stanje 1. siječnja	278	261
Povećanje fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	106	36
Otkup obveznica	(154)	-
Dospjeće glavnice	(20)	(17)
Neto tečajne razlike	-	-
Obračunane kamate	2	(2)
Stanje 31. prosinca	212	278

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

32.2. Financijski instrumenti koji se ne vode po fer vrijednosti

Sljedeća tablica prikazuje fer vrijednosti financijskih instrumenata koji se ne vode po fer vrijednosti i analizira ih po razinama u hijerarhiji fer vrijednosti u koju je kategorizirano svako mjerenje fer vrijednosti.

Grupa	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
31. prosinca 2024.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina					
Novčana sredstva i računi kod banaka	46.061	-	-	46.061	46.061
Depoziti kod drugih banaka	-	93.871	-	93.871	93.871
Kreditni financijskim institucijama	-	-	1.245.143	1.245.143	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	-	-	2.463.163	2.463.163	2.308.436
	46.061	93.871	3.708.306	3.848.238	3.674.177
Obveze					
Obveze po depozitima	-	95.512	-	95.512	95.512
Obveze po kreditima	-	-	2.187.516	2.187.516	2.288.268
	-	95.512	2.187.516	2.283.028	2.383.780

Grupa	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
31. prosinca 2023.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina					
Novčana sredstva i računi kod banaka	42.133	-	-	42.133	42.133
Depoziti kod drugih banaka	-	71.761	-	71.761	71.761
Kreditni financijskim institucijama	-	-	1.170.611	1.170.611	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	-	-	2.421.766	2.421.766	2.351.196
	42.133	71.761	3.592.377	3.706.271	3.713.971
Obveze					
Obveze po depozitima	-	194.876	-	194.876	194.876
Obveze po kreditima	-	-	2.083.242	2.083.242	2.251.176
	-	194.876	2.083.242	2.278.118	2.446.052

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

32.2. Financijski instrumenti koji se ne vode po fer vrijednosti (nastavak)

Banka	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
31. prosinca 2024.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina					
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.543	-	-	45.543	45.543
Depoziti kod drugih banaka	-	90.410	-	90.410	90.410
Kreditni financijskim institucijama	-	-	1.245.143	1.245.143	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	-	-	2.463.163	2.463.163	2.308.436
	45.543	90.410	3.708.306	3.844.259	3.670.198
Obveze					
Obveze po depozitima	-	95.512	-	95.512	95.512
Obveze po kreditima	-	-	2.187.516	2.187.516	2.288.268
	-	95.512	2.187.516	2.283.028	2.383.780

Banka	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
31. prosinca 2023.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina					
Novčana sredstva i računi kod banaka	41.543	-	-	41.543	41.543
Depoziti kod drugih banaka	-	69.456	-	69.456	69.456
Kreditni financijskim institucijama	-	-	1.170.611	1.170.611	1.248.881
Kreditni ostalim korisnicima	-	-	2.421.766	2.421.766	2.351.196
	41.543	69.456	3.592.377	3.703.376	3.711.076
Obveze					
Obveze po depozitima	-	194.876	-	194.876	194.876
Obveze po kreditima	-	-	2.083.242	2.083.242	2.251.176
	-	194.876	2.083.242	2.278.118	2.446.052

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

33. Izvještavanje po segmentima

Osnovne informacije o segmentima su predstavljene u odnosu na poslovne segmente Grupe. Kako Grupa ne raspoređuje administrativne troškove i kapital i rezerve po segmentima, nije prikazana profitabilnost segmenata.

Imovina i obveze po segmentima iskazani su neto, tj. bruto nakon umanjenja vrijednosti i rezerviranja, a prije uzimanja u obzir primljenih kolaterala.

Poslovanje segmenata je organizacijski i upravljački odvojeno i svaki segment predstavlja cjelinu koja pruža različite proizvode i usluge i posluje na različitim tržištima.

Poslovni segmenti:

Grupa ima sljedeće poslovne segmente:

Segment:

Poslovne aktivnosti segmenta uključuju:

Bankarske aktivnosti

financiranje obnove i razvitka hrvatskoga gospodarstva, financiranje infrastrukture, poticanje izvoza, potporu razvitku malog i srednjeg poduzetništva, poticanje zaštite okoliša, kao i osiguranje izvoza hrvatskih roba i usluga od netržišnih rizika u ime i za račun Republike Hrvatske

Osigurateljske aktivnosti

osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga

Ostalo

izrade analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

33. Izvještavanje po segmentima (nastavak)

1. siječnja - 31. prosinca 2024.	Bankarske aktivnosti 000 eura	Osiguravateljske aktivnosti 000 eura	Ostale aktivnosti 000 eura	Neraspoređeno 000 eura	Ukupno 000 eura
Neto prihod od kamata	74.399	252	-	-	74.651
Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a	598	-	-	-	598
Neto prihod od naknada	1.589	-	314	-	1.903
Neto prihodi od financijskih aktivnosti	768	-	3	-	771
Dobitak od umanjenja vrijednosti	-	-	-	-	-
Neto zarađene premije	-	2.388	-	-	2.388
Ostali prihodi	3.122	323	43	(41)	3.447
Prihod iz poslovanja	80.476	2.963	360	(41)	83.758
Operativni troškovi	(28.335)	(1.053)	(326)	41	(29.673)
Dobitak/gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(8.543)	-	-	-	(8.543)
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a	(3.701)	-	-	-	(3.701)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	-	-	-	-
Neto rashodi od naknada i provizija	-	(314)	-	-	(314)
Neto rashodi od financijskih aktivnosti	-	(4)	-	-	(4)
Ostali rashodi	-	(1.277)	-	-	(1.277)
Troškovi poslovanja	(40.579)	(2.648)	(326)	41	(43.512)
Dobit prije oporezivanja	39.897	315	34	-	40.246
Porez na dobit	-	(61)	(3)	-	(64)
Dobit za godinu	39.897	254	31	-	40.182
31. prosinca 2024.					
Imovina segmenta	3.995.905	11.124	193	(7.575)	3.999.647
Ukupna imovina	3.995.905	11.124	193	(7.575)	3.999.647
Obveze segmenta	2.492.412	2.923	86	(60)	2.495.361
Ukupni kapital i rezerve	1.503.493	8.145	67	(7.419)	1.504.286
Ukupne obveze i kapital i rezerve	3.995.905	11.068	153	(7.479)	3.999.647

Međusobni odnosi između članica Grupe iskazani su u koloni „Neraspoređeno“.

Grupa se odredila za jednostavan pristup iskazivanja operativnih segmenata uvažavajući osnovni poslovni model svake članice Grupe kako je prethodno opisano u ovoj bilješci.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

33. Izvještavanje po segmentima (nastavak)

1. siječnja - 31. prosinca 2023.	Bankarske aktivnosti 000 eura	Osiguravateljske aktivnosti 000 eura	Ostale aktivnosti 000 eura	Neraspoređeno 000 eura	Ukupno 000 eura
Neto prihod od kamata	66.358	236	-		66.594
Neto prihod od naknada	3.041	-	277	-	3.318
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	1.740	-	2	-	1.742
Dobitak od umanjenja vrijednosti	-	-	-	-	-
Neto zarađene premije	-	2.555	-	-	2.555
Ostali prihodi	2.140	287	42	(39)	2.430
Prihod iz poslovanja	73.279	3.078	321	(39)	76.639
Operativni troškovi	(26.044)	(565)	(290)	39	(26.860)
Dobitak/gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(15.918)	(2)	5	-	(15.915)
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a	(1.475)	-	-	-	(1.475)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	-	-	-	-
Neto rashodi od naknada i provizija	-	(277)	-	-	(277)
Neto rashodi od financijskih aktivnosti	-	(2)	-	-	(2)
Ostali rashodi	-	(2.140)	-	-	(2.140)
Troškovi poslovanja	(43.437)	(2.986)	(285)	39	(46.669)
Dobit prije oporezivanja	29.842	92	36	-	29.970
Porez na dobit	-	(23)	-	-	(23)
Dobit za godinu	29.842	69	36	-	29.947
31. prosinca 2023.					
Imovina segmenta	4.018.684	10.222	149	(7.519)	4.021.536
Ukupna imovina	4.018.684	10.222	149	(7.519)	4.021.536
Obveze segmenta	2.561.161	2.484	16	(4)	2.563.657
Ukupni kapital i rezerve	1.457.523	49	93	214	1.457.879
Ukupne obveze i kapital i rezerve	4.018.684	2.533	109	210	4.021.536

Međusobni odnosi između članica Grupe iskazani su u koloni „Neraspoređeno“.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

34. Upravljanje kapitalom

Osnovni ciljevi Banke u upravljanju kapitalom su osiguravanje pretpostavki neograničenosti poslovanja („going-concern“) i poštivanja regulatornih i ugovornih zahtjeva od strane vjerovnika o održavanju adekvatnosti kapitala.

Grupa je odredila regulatorni kapital kao kategoriju kapitala kojom upravlja.

Regulatorni kapital je iznos izvora sredstava koji se održava radi sigurnog i stabilnog poslovanja, odnosno radi ispunjenja obveza prema vjerovnicima.

Regulatorni kapital HBOR-a je zbroj osnovnog kapitala i dopunskog kapitala.

HBOR osigurava da u svakom trenutku ima iznos kapitala adekvatan vrstama, opsegu i složenosti poslova koje obavlja i rizicima kojima je izložen ili bi mogao biti izložen u svom poslovanju.

Stopa ukupnog kapitala HBOR-a izračunava se kao odnos između regulatornog kapitala i ukupnog:

- 1. iznosa izloženosti ponderiranog kreditnim rizikom (propisan Metodologijom za izračun stope ukupnog kapitala HBOR-a) i
- 2. iznosa inicijalnih kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike, rizik namire i operativni rizik (propisani Metodologijom za izračun stope ukupnog kapitala HBOR-a), pomnoženih s 12,5.

Stopa ukupnog kapitala izračunava se temeljem interne metodologije utemeljene na regulatornom okviru u skladu s pristupom izračuna Basel II, na primjeni određenih odredbi važeće bankovne regulative ovisno o mogućnostima sustava HBOR-a i uz daljnje strateško usmjerenje na njezin razvoj u skladu s važećom bankovnom regulativom, primjenjivom na HBOR kao razvojnu i izvoznju banku Republike Hrvatske.

Skлонost preuzimanju rizika (apetit za rizik) jest razina i vrste rizika koje je HBOR spreman preuzeti kako bi ostvario ciljeve iz svoje strategije poslovanja, a uvijek se utvrđuje unutar definirane sposobnosti podnošenja rizika, koja predstavlja najveću razinu rizika koju HBOR može preuzeti s obzirom na svoju kapitalnu osnovu, sposobnost upravljanja rizicima i kontrole te regulatorna ograničenja ako su propisana i primjenjiva na HBOR.

U okviru definiranja sklonosti preuzimanju rizika na strateškoj razini utvrđena je minimalno prihvatljiva stopa ukupnog kapitala u visini 20%.

U nastavku se daje pregled stope adekvatnosti kapitala na dane 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023.

	31. prosinca 2024. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2023. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	Banka 31. prosinca 2023. 000 eura
Ukupni regulatorni kapital	1.498.852	1.452.021	1.498.634	1.452.008
Iznos izloženosti ponderiran kreditnim rizikom	2.398.598	2.528.975	2.396.236	2.527.125
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	144.263	136.878	139.138	132.563
Kapitalni zahtjev za valutni rizik	-	-	-	-
Ukupno kapitalni zahtjevi	2.542.861	2.665.853	2.535.374	2.659.688
	%	%	%	%
Stopa adekvatnosti kapitala	58,94	54,47	59,11	54,59
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Potreban iznos regulatornog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima	305.143	319.902	304.245	319.163

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

35. Zarada po dionici

Sukladno Zakonu o HBOR-u temeljni kapital Banke čini jedan poslovni udio koji se ne može dijeliti, prenositi niti zalagati i u isključivom je vlasništvu Republike Hrvatske.

U svrhu izračuna zarade po dionici, zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja.

36. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja

36.1. Nadzorni odbor HBOR-a

Nakon izvještajnog razdoblja, Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 13. ožujka 2025. donijela Rješenje o imenovanju Davida Vlajčića, potpredsjednika Vlade Republike Hrvatske i ministra poljoprivrede, šumarstva i ribarstva, članom Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak. Prethodno je Vlada Republike Hrvatske na istoj sjednici donijela Rješenje o razrješenju Josipa Dabre dužnosti člana Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak.

Sukladno navedenome, s danom 13. ožujka 2025. godine Nadzorni odbor HBOR-a djeluje u sljedećem sastavu:

- izv. prof. dr. sc. Marko Primorac, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- Ante Šušnjar, ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
- Branko Bačić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine,
- mr. sc. Marija Vučković, ministrica zaštite okoliša i zelene tranzicije,
- David Vlajčić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar poljoprivrede, šumarstva i ribarstva,
- dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore – po položaju član Nadzornog odbora,
- Branka Juričev-Martinčev, saborska zastupnica,
- Predrag Štromar, saborski zastupnik,
- mr. sc. Boris Piližota, saborski zastupnik.

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Prihodi od ugovora o osiguranju	2.702	2.832
Zarađene premije		
Zaračunana bruto premija	-	-
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	-	-
Bruto premije predane u reosiguranje	-	-
Neto zaračunate premije	-	-
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	-	-
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	-	-
Neto zarađene premije	-	-
Prihodi od provizija i naknada	-	-
Neto prihodi od ulaganja	251	236
Ostali poslovni prihodi	11	13
Neto prihodi	2.964	3.081
Bruto izdatak za povrat premije	-	-
Udio reosiguravatelja u povratu premije	-	-
Bruto pričuva za povrate premija	-	-
Udio reosiguravatelja u pričuvi	-	-
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	-	-
Rashodi od ugovora o osiguranju	(2.086)	(2.673)
Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	(525)	(281)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	-
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	-	-
Promjena pričuva za štete	-	-
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	-	-
Neto izdaci za osigurane slučajeve	-	-
Troškovi pribave i marketinga	-	-
Administrativni troškovi	-	-
Ostali poslovni troškovi	(4)	1
Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata	-	-
Dobit prije oporezivanja	349	128
Porez na dobit	(64)	(23)
Dobit tekuće godine	285	105
Ostala sveobuhvatna dobit		
Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:		
Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak	-	-
Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:		
Dobici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	242	350
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(76)	(253)
Umanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(1)	1
Odgođeni porez	(30)	(18)
Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak	135	80
Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	135	80
Ukupna sveobuhvatna dobit prije oporezivanja	420	185
Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:		
Vlasnicima društva	420	185

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO
Izveštaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Imovina		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine i oprema	146	53
Nematerijalna imovina	67	92
Odgođena porezna imovina	91	140
Ukupna dugotrajna imovina	304	285
Kratkotrajna imovina		
Ulaganja raspoloživa za prodaju	6.165	6.342
Depoziti u bankama	3.461	2.305
Imovina iz ugovora o reosiguranju	683	733
Potraživanja iz poslova osiguranja	-	-
Ostala potraživanja	59	46
Novac i novčani ekvivalenti	518	590
Ukupna kratkotrajna imovina	10.886	10.016
Ukupna imovina	11.190	10.301
Kapital i obveze		
Kapital		
Temeljni kapital	7.648	7.648
Zadržana dobit i rezerve	806	663
Ostale rezerve	(498)	(611)
Dobit tekuće godine	285	105
Ukupan kapital	8.241	7.805
Tehničke pričuve		
Obveze za preostalo pokriće	1.053	1.049
Obveze za nastale štete	1.633	1.291
Bruto tehničke pričuve	-	-
Tehničke pričuve – udio reosiguranja	-	-
	2.686	2.340
Kratkotrajne obveze		
Obveze iz poslova osiguranja	-	-
Odgođena i tekuća porezna obveza	46	29
Ostale obveze	217	127
Ukupno obveze	263	156
Ukupno kapital i obveze	11.190	10.301

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO
Izvještaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	2024. 000 eura	2023. 000 eura
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	349	128
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti</i>		
Amortizacija	82	59
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	-	(3)
Porez na dobit	(2)	-
Obračunane kamate	7	(7)
Ostalo		
Premija/diskont od FVOC	9	13
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnoga kapitala</i>	445	190
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima		
Neto (povećanje) smanjenje depozita kod drugih banaka	(1.150)	700
Smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i imovini do dospjeća	-	-
Potraživanja po premijama	50	(137)
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine	(12)	22
Neto smanjenje imovine i obveza iz poslova osiguranja	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) tehničkih pričuva	346	(800)
Neto povećanje ostalih obveza	136	27
Neto novčana sredstva (uprabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima	(185)	2
Ulagateljske aktivnosti		
Neto kupovina imovine raspoložive za prodaju	-	-
Neto prodaja imovine raspoložive za prodaju	264	-
Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(152)	(129)
Neto novčana sredstva ostvarena/(uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima	112	(129)
Financijske aktivnosti		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	-	-
Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima	-	-
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente		
Neto tečajne razlike	1	-
Neto učinak	1	-
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(72)	(127)
Stanje na dan 1. siječnja	590	717
Neto (smanjenje) novca	(72)	(127)
Stanje na dan 31. prosinca	518	590

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO
Izveštaj o promjenama na kapitalu
za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Temeljni kapital 000 eura	Zadržana dobit i rezerve 000 eura	Ostale rezerve 000 eura	Neto dobit tekuće godine 000 eura	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva 000 eura	Ukupni kapital 000 eura
Stanje 1. siječnja 2023.	7.632	500	(691)	199	7.640	7.640
Dobit tekuće godine	-	-	-	105	105	105
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	80	-	80	80
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	80	105	185	185
Prijenos dobiti prethodne godine u zadržanu dobit	-	199	-	(199)	-	-
Uplate u temeljni kapital	-	-	-	-	-	-
Ostala usklađenja	16	(36)	-	-	(20)	(20)
Stanje 31. prosinca 2023.	7.648	663	(611)	105	7.805	7.805
Dobit tekuće godine	-	-	-	285	285	285
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	135	-	135	135
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	135	285	420	420
Prijenos dobiti prethodne godine u zadržanu dobit	-	105	-	(105)	-	-
Uplate u temeljni kapital	-	-	-	-	-	-
Ostala usklađenja	-	38	(22)	-	16	16
Stanje 31. prosinca 2024.	7.648	806	(498)	285	8.241	8.241